



# भारत का राजपत्र The Gazette of India

साप्ताहिक/WEEKLY

प्राधिकार से प्रकाशित  
PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 20] नई दिल्ली, शनिवार, मई 19—मई 25, 2007 (वैशाख 29, 1929)  
No. 20] NEW DELHI, SATURDAY, MAY 19—MAY 25, 2007 (VAISAKHA 29, 1929)

इस भाग में भिन्न पृष्ठ संख्या दी जाती है जिससे कि यह अलग संकलन के रूप में रखा जा सके।  
(Separate paging is given to this Part in order that it may be filed as a separate compilation)

## भाग IV [PART IV]

[गैर-सरकारी व्यक्तियों और गैर-सरकारी संस्थाओं के विज्ञापन और सूचनाएँ]  
[Advertisements and Notices issued by Private Individuals and Private Bodies]

### NOTICE

NO LEGAL RESPONSIBILITY IS ACCEPTED FOR THE PUBLICATION OF ADVERTISEMENTS/PUBLIC NOTICES IN THIS PART OF THE GAZETTE OF INDIA. PERSONS NOTIFYING THE ADVERTISEMENTS/PUBLIC NOTICES WILL REMAIN SOLELY RESPONSIBLE FOR THE LEGAL CONSEQUENCES AND ALSO FOR ANY OTHER MISREPRESENTATION ETC.

BY ORDER  
Controller of Publications

### CHANGE OF NAMES

I, hitherto known as MANSI ARORA wife of Sh. KANISHK PRASAD, employed as Assistant Manager in the Travelport, 219, Okhla Industrial Estate, Phase-III, New Delhi-110020, residing at Flat No. 328, Tower No. 1, Mount Kailash, East of Kailash, New Delhi-110065, have changed my name and shall hereafter be known as MANSI K PRASAD.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MANSI ARORA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as PUSHPA JOON wife of Sh. RAKESH KHATRI daughter of HARSARUP JOON, residing at 100, 1st Floor Milan Society H-4/5, West Enclave, Pitampura, New Delhi, have changed my name and shall hereafter be known as BABITA KHATRI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PUSHPA JOON  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as RENU RANI daughter of Sh. KRISHAN KUMAR SHARMA wife of Sh. DEVINDER SHARMA, residing at Q-3, Krishan Vihar, Nangloi, (Pooth Road), Near R. D. Public School, New Delhi-41, have changed my name and shall hereafter be known as RENUKA SHARMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RENU RANI  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as BALBIR KAUR wife of Sh. JAGJEET SINGH, a Housewife, residing at 587, Rishi Nagar, Rani Bagh, New Delhi, have changed my name and shall hereafter be known as BALJEET KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BALBIR KAUR  
[Signature (in existing old name)]

I, JAGANNATH SARKAR son of Late Dr. S. S. SARKAR, employed as Manager in the GAIL (India) Limited, residing at B-704 MOD Apartment, Vasundhara Enclave, Delhi-110096, have changed the name of my minor son NEILADRI SARKAR aged 10 years and he shall hereafter be known as NEILAADRI SARCKAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JAGANNATH SARKAR  
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as BEENU BINDAL wife of Sh. ASHISH SINGLA, a Housewife, residing at 201, Rajdhani Enclave Pitampura, Delhi-34, have changed my name and shall hereafter be known as VEENU SINGLA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BEENU BINDAL  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as HAMENT KUMAR VERMA son of Sh. ISHWAR SINGH, residing at D-5-6, Bhagwati Garden Extn., Uttam Nagar, New Delhi-59, have changed my name and shall hereafter be known as HEMANT VERMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HAMENT KUMAR VERMA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SURESH KUMAR/SURESH CHAND/SURESH KUMAR GARG son of Sh. KRISHAN GARG, residing at 66/3, Madan Park, East Punjabi Bagh, New Delhi-26, have changed my name and shall hereafter be known as SURESH GARG.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SURESH KUMAR/SURESH CHAND/SURESH  
KUMAR GARG  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as KRISHNA KUMARI wife of Sh. ASHOK KUMAR VERMA, residing at 1802, Outram Lanes, Kingsway Camp, Delhi-9, have changed my name and shall hereafter be known as ANUPMA VERMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KRISHNA KUMARI  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SANDEEP KUMAR son of Sh. MANJEET SINGH, residing at D-57, Sham Nagar, New Delhi-110018, have changed my name and shall hereafter be known as SANDEEP SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SANDEEP KUMAR  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as GIRISH BHAYANA son of Sh. BANWARI LAL BHAYANA, residing at 38C, D. D. A. Flats, Pocket A-9, Kalkaji Extension, New Delhi-110019, have changed my name and shall hereafter be known as GIRISH CHANDRA BHAYANA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GIRISH BHAYANA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as HARI NATH RAM son of Late MITA RAM, employed as Chief Accounts Officer in the O/O G.M. (TY), M/NL, Laxmi Nagar, Delhi-110092, residing at the Present Address D-107, Govindpuram, Ghaziabad (U.P.) and Permanent Address Vill. & P.O. Gokulpura, Distt. Mau (U.P.), have changed my name and shall hereafter be known as HARI NATH SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HARI NATH RAM  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as RAJ KUMAR son of Sh. CHANDER, a Business, residing at B-180, Vikas Vihar, Vikas Nagar, Uttam Nagar, New Delhi-110059, have changed my name and shall hereafter be known as RAJ KUMAR KATARIA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAJ KUMAR  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as RAM LAL GILL son of Sh. S. R. GILL, employed as AGM (COML) MVR in the o/o General Manager Telecom (TY) MTNL Delhi, residing at B-16/200 Pharma Apartment 88, I.P. Extn., Delhi-110092, have changed my name and shall hereafter be known as RAM SINGH GILL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAM LAL GILL  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SHALINI KHATRI daughter of Sh. ASHOK KUMAR KHATRI wife of Mr. SACHIN KHANNA, residing at 382/1, Gali No. 2, Bholu Nath Nagar, Shakdara, Delhi-110032, have changed my name and shall hereafter be known as SHALINI SACHIN KHANNA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHALINI KHATRI  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as RAMESH KUMAR son of Sh. MANOHAR LAL JAIN, a Businessmen, residing at 1158/5, Pech Kapoor Chand, Railway Road, Rohtak, have changed my name and shall hereafter be known as RAMESH JAIN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAMESH KUMAR  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as JANAK RANI wife of Sh. BHAGWANT PARSHAD, a Housewife, residing at F-230, Anriksh Apartment, Sector-14, Extn., Rohini, Delhi-110085, have changed my name and shall hereafter be known as REKHA AHUJA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JANAK RANI  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as HITENDER KUMAR son of Sh. ARJUN DEV, residing at 2687, IInd Floor, Outram Line, Kingsway Camp, Delhi-110009, have changed my name and shall hereafter be known as HITENDER KUMAR ARORA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HITENDER KUMAR  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as RITA BANERJEE wife of Sh. BARUN BANDYOPADHYAY, a Housewife, residing at 24/33, Old Rajinder Nagar, 1st Floor, New Delhi-110060, have changed my name and shall hereafter be known as DURGA BANERJEE.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RITA BANERJEE  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SHASHI KAUSHAL wife of Sh. ASHOK KAUSHAL, a Housewife, residing at 23, 24, P.M. House Qtrs. Teen Murti Marg, New Delhi-11, have changed my name and shall hereafter be known as SHASHI BALA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHASHI KAUSHAL  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as ANURAG MARWARI son of Sh. BANWARI LAL MARWARI, as Accountant in the firm name Anurag Marwari & Co., residing at L-62, Vijay Chowk, Laxmi Nagar, Delhi-110092, have changed my name and shall hereafter be known as ANURAG GUPTA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANURAG MARWARI  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as KRISHNA daughter of Sh. ARJUN RAM SAINI wife of Sh. RAJBIR SAINI, a Housewife, residing at House No. WZ-91, Sadh Nagar, Palam Colony, Delhi-110 045, have changed my name and shall hereafter be known as KIRAN SAINI wife of Sh. RAJBIR SAINI, resident of House No. 437/4, Jacobpura, Gurgaon (Haryana) 122001.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KRISHNA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as MAN MOHAN son of Sh. RAGHUNANDAN GARGANI, a Student in the Delhi University, residing at House No. 333, B/Block, Om Nagar Meetha Pur, Badarpur, New Delhi-44, have changed my name and shall hereafter be known as MAN MOHAN GARGANI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MAN MOHAN  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SMITI daughter of Sh. OM PRAKASH LUTHRA, residing at B-38, Vishnu Garden, Punjabi Market, Part-1, New Delhi-110018, have changed my name and shall hereafter be known as SMITI LUTHRA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SMITI  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as ANIL KUMAR son of Sh. RAMESH CHANDER MALHOTRA, residing at C-7, Gharonda Apartments, Shreshtha Vihar, Delhi-110 092, have changed my name and shall hereafter be known as ANIL KUMAR MALHOTRA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANIL KUMAR  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as KUNDAN son of Sh. MAHENDER RANA, residing at D-10/120, Brijpuri, Delhi-110094, have changed my name and shall hereafter be known as KUNDAN RANA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KUNDAN  
[Signature (in existing old name)]

I, VINAY KUMAR AGARWAL son of Late S. R. AGARWAL, employed as Executive Vice President (F&A) in the Xpro India Limited, Faridabad, residing at 515, Sector-17, Faridabad, have changed the name of my minor son ABHINAV AGARWAL aged 16+ years and he shall hereafter be known as ABHINAV ADITYA AGARWAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VINAY KUMAR AGARWAL  
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as PYARE LAL DABRAL son of Late BAL KRISHAN DABRAL, in service, residing at 62-C YP Block, Near Central School, Pitampura, Delhi-110088, have changed my name and shall hereafter be known as PIYUSH DABRAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PYARE LAL DABRAL  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as KRISHAN KUMAR son of Sh. PARBHATI LAL, a Shop Keeper, residing at Village Sekhpura, P.O. Barkoda, Narnaul, Mohindergarh, Haryana-123001, have changed my name and shall hereafter be known as KRISHAN KUMAR SAINI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KRISHAN KUMAR  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as RENU wife of Sh. ANIL KUMAR, residing at C-6, Bandhu Vihar Apartments, Plot No. 11, Sector 10, Dwarka, New Delhi-110075, have changed my name and shall hereafter be known as RENU KATARIA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RENU  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as KRISHAN KUMAR son of Sh. CHANDER BHAN, residing at 160, Good Will Apartment, Sector-13, Rohini, Delhi-110085, have changed my name and shall hereafter be known as KRISHAN BATRA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KRISHAN KUMAR  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as ANJU BALA wife of Sh. INDER MOHAN AHUJA, residing at 109, Starlight Apartments,

Sector-14, Extn Rohini, Delhi-110085, have changed my name and shall hereafter be known as SANGBETA AHUJA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANJU BALA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SWATI daughter of Sh. M. K. GAMBHIR, residing at A-89, Saraswati Vihar, Delhi-110088, have changed my name and shall hereafter be known as SWATI GAMBHIR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SWATI  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as RAVINDER SINGH son of Sh. DHARM PAL SINGH, a Sportsman, residing at VPO-Purkhas, Tehsil-Ganaur, Distt. Sonapat, Haryana, have changed my name and shall hereafter be known as RAVINDER SINGH GULIA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAVINDER SINGH  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as PAVAN KUMARI BHALLA wife of Sh. SANJAY ARORA, a Housewife, residing at WZ-240, Shiv Nagar, Street No. 14, New Delhi, have changed my name and shall hereafter be known as SIMMI ARORA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PAVAN KUMARI BHALLA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as NITIKA VARMA wife of Sh. VIKRANT KHANNA, residing at 33, 1st Floor, Navjeevan Vihar, New Delhi-110017, have changed my name and shall hereafter be known as NITIKA KHANNA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NITIKA VARMA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SANJAY KHANNA son of Sh. M. M. RAI KHANNA, residing at C-153, Belvedere Towers, DLF Ph-II, Gurgaon, have changed my name and shall hereafter be known as SONJAY M KHANNA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SANJAY KHANNA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as CHARU SHARMA wife of Sh. SACHIN MANUJA, a Housewife, residing at 8/14, Old Rajinder Nagar, New Delhi-110060, have changed my name and shall hereafter be known as KASHISH MANUJA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

CHARU SHARMA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as AMAR JEET KAUR wife of Sh. SHIVINDER SINGH BAHRI, a Housewife, residing at N-8, Rajouri Garden, New Delhi-110027, have changed my name and shall hereafter be known as AMARJEET KAUR BAHRI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

AMAR JEET KAUR  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as KULDEEP SINGH son of Sh. FAQIR SINGH, Proprietor in M/s. Truturn Mechanical Works, residing at A-102, Preet Vihar, Delhi-110092, have changed my name and shall hereafter be known as KULDIP SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KULDEEP SINGH  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as BURA son of Late RAGHU, employed as Male Safaiwala, under Chief Health Inspector, Mathurakati, S.E. Railway, Kharagpur, P.O. Nimpura, P.S. Kharagpur, Dist : Paschim Medinipur (W.B.), residing at Qrs. No. SQ-II, Unit No. 3, Porterkhola, Old-Settlement, P.O. Kharagpur, District Paschim Medinipur (W.B.), have changed my name and shall hereafter be known as BURA ARJEE.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BURA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as ROZY daughter of Sh. SURINDER SINGH, employed as Administrator in the Cadence Design Systems (I) Pvt. Ltd., residing at C-214 A, Hari Nagar, Clock Tower, New Delhi-64, have changed my name and shall hereafter be known as NIRMAL KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ROZY

[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as CHARANJIT SINGH son of S. PRITPAL SINGH, employed as Officer (Technical) in the Bata India Ltd. (Sandak Division), residing at 24/84, Titak Nagar, New Delhi-18, have changed my name and shall hereafter be known as CHARANJEET SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

CHARANJIT SINGH

[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as PANKAJ JANGBAHADUR MATTA son of Sh. JUNG BAHADUR MATTA, residing at Flat No. 4, Charak Sadan, Vikas Puri, New Delhi-110018, have changed my name and shall hereafter be known as PANKAJ MATTA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PANKAJ JANGBAHADUR MATTA

[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as KAMAL son of Late RAMESH CHAND, employed as Fitness Instructor in the Oberoi Hotel, residing at A-90, Street No. 2, North Vinod Nagar, Mandawali, Delhi-92, have changed my name and shall hereafter be known as KAMAL BISHT.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KAMAL

[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as PARVITA KAPOOR wife of Sh. VIJAY KAPOOR, a Housewife, residing at 1A, Court Road, A-1, Ganpati Cottage, Civil Line, Delhi-54, have changed my name and shall hereafter be known as PARNITA KAPOOR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PARVITA KAPOOR

[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as ANITA JAIN wife of Sh. R. K. JAIN, residing at A-4, LIC Flats, Sector-15, Part II, Gurgaon-122001, Haryana, have changed my name and shall hereafter be known as NEETI JAIN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANITA JAIN

[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as NIRMALA DEVI @ NIRMAL wife of Dr. GIAN CHAND AHIR, a Housewife, residing at 33, GGS Medical Campus, Faridkot (Punjab), have changed my name and shall hereafter be known as NIRMALA AHIR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NIRMALA DEVI @ NIRMAL

[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SHAILESH son of Sh. RISHI AGGARWAL, residing at H. No. 261, Sector-11D, Faridabad-121006, Haryana, have changed my name and shall hereafter be known as SHAILESH AGARWAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHAILESH

[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SUNITA SAINI daughter of Sh. TARLOCHAN SINGH, residing at Village Akalgarh, Tehsil : Phagwara, Distt. Kapurthala, Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as AMAN PREET KAUR SAINI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUNITA SAINI

[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SHAKUNTALA wife of Sh. MADAN KISHORE MEHTA, a Housewife, residing at 728, Sector-1, HUDA, Rohtak (Haryana)-124001, have changed my name and shall hereafter be known as SHAKUNTALA MEHTA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHAKUNTALA

[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as DEB NARAYAN BHOWMICK son of Sh. TAJENDRA NATH BHOWMICK, employed as Freelance Artist, residing at 96 Vinoba Puri, 1st Floor, Lajpat Nagar-II, New Delhi-110024, have changed my name and shall hereafter be known as ASHOK BHOWMICK.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DEB NARAYAN BHOWMICK  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as GEETA ATAL wife of Sh. PANKAJ BANDAN, residing at 5A/18 W.E.A., Karol Bagh, New Delhi-110005, have changed my name and shall hereafter be known as GEETANJALI BANDAN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GEETA ATAL  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as ARMON SINGH son of Sh. SOBHA SINGH, employed as Liaison worker in the public, residing at 1898-C/18, Govind Puri Extn., Kalka Ji, New Delhi-110019 have changed my name and shall hereafter be known as HARMOHAN SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ARMON SINGH  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as MAYANK SINGH wife of Sh. PARVEEN CHAUHAN, a Housewife, residing at A-3, Ashok Vihar, Delhi-110052, have changed my name and shall hereafter be known as MAYANK CHAUHAN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MAYANK SINGH  
[Signature (in existing old name)]

I, RAGHVENDRA PRATAP SINGH son of Sh. SATISH CHANDRA SINGH, employed as Technical Manager in the Wipro Technologies, residing at L-76/B 2nd Floor, Malviya Nagar, New Delhi-110 017, have changed the name of my minor daughter TANVI aged 13 years and she shall hereafter be known as TANVI SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAGHVENDRA PRATAP SINGH  
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as KRIPAL SINGH son of Sh. DURGA SINGH KATHAYAT, employed in P.S.U., residing at 276, Arunodaya Apartments, Vikas Puri, New Delhi-110048, have changed my name and shall hereafter be known as KRIPAL SINGH KATHAYAT.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KRIPAL SINGH  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as RAJ KUMAR son of Sh. GANESH DASS, employed as Sr. Manager in the Oriental Bank of Commerce, Hodal, residing at House No. 1030, Sector-7C, Faridabad (Haryana), have changed my name and shall hereafter be known as RAJ KUMAR DEWAN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAJ KUMAR  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SURINDER KUMAR son of Late KARTARA RAM, employed as Prop. in the Defence Officers Cable TV Network Delhi Cantt., residing at 112/C, Pocket GH-10, Sunder Apartments, Paschim Vihar, New Delhi-110087, have changed my name and shall hereafter be known as SURINDER KUMAR MAHEY.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SURINDER KUMAR  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as KULDEEP KAUR wife of Sh. SURINDER KUMAR MAHEY, a Housewife, residing at 112/C, Pocket GH-10, Sunder Apartments, Paschim Vihar, New Delhi-110087, have changed my name and shall hereafter be known as KULDEEP KAUR MAHEY.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KULDEEP KAUR  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as KAMAL KISHOR MEHRA son of Late HAYAT SINGH MEHRA, residing at 266, A/4, Ward No. 2, Garhwali Colony, Mehrauli, New Delhi-110030, have changed my name and shall hereafter be known as KAMAL SINGH MEHRA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KAMAL KISHOR MEHRA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as MEHA SACHDEVA wife of Sh. NAVNEET SINGH, residing at 40, Ashoka Crescent DLF Phase-1, Gurgaon, Haryana, have changed my name and shall hereafter be known as MEHAA SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MEHA SACHDEVA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as REETA OBEROI wife of Sh. VIRINDER KUMAR OBEROI, residing at A-23/21, D.L.F. Phase-2, Gurgaon, Haryana-122002, have changed my name and shall hereafter be known as RANEE REETA OBEROI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

REETA OBEROI  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as MADHUR GOYAL son of Sh. RAJESH GOYAL, employed as Associate Software Engineer in the Fidelity Business Services India Private Limited, residing at Heritage City, Block No. 23, Apartment No. 001 Mahrauli Gurgaon Road, Gurgaon-122002, Haryana, have changed my name and shall hereafter be known as MADHUR GOEL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MADHUR GOYAL  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as PUJA HANS wife of Sh. MANISH MANUJA, a Housewife, residing at 8/14, Old Rajinder Nagar, New Delhi-110060, have changed my name and shall hereafter be known as SANYA MANUJA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PUJA HANS  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as PREM SHANKAR son of Late BADI NATH PRASAD, employed as Senior Assistant in the Registrar's Office (Administration), BHU, Varanasi, residing at H. No. 1/749, Thatheri Bazar, Golaghat, Ramnagar, Varanasi, have changed my name and shall hereafter be known as PREM SHANKAR SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PREM SHANKAR  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as POONAM GILL wife of Sh. PARTAP SINGH, residing at House No. 4, Village Moti Bagh, Behind Gurudwara Sahib, New Delhi-110 021, have changed my name and shall hereafter be known as POONAMJEET KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

POONAM GILL  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as BRAHAM PARKASH son of Sh. BHURA RAM, residing at BE-7C, D.D.A. Flats, Munirka, New Delhi, have changed my name and shall hereafter be known as BRAHAM PARKASH VERMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BRAHAM PARKASH  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as KAMLESH GUPTA wife of Sh. S. C. GUPTA, residing at D-1/23, F.F., Vasant Vihar, New Delhi-110057, have changed my name and shall hereafter be known as RANI KAMLESH GUPTA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KAMLESH GUPTA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as KARAN ABROL son of Sh. SURESH CHANDER ABROL, residing at H. No. 449, H.B. Colony, Sector-22, Faridabad-121006, HARYANA, have changed my name and shall hereafter be known as KARAN ADITYA ABROL.



It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KARAN ABROL  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as REENA MITTAL wife of Sh. MANOJ KUMAR GARG, employed as Director in the M/s. Shiv Shakti Facilities India Pvt. Ltd., residing at JD-29, UGF, Right Side, Khirki Extension, Malviya Nagar, New Delhi-110017, have changed my name and shall hereafter be known as MANISHA GARG.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

REENA MITTAL  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as ABHA daughter of Sh. ANIL KUMAR, a student in Jamia Hamdard (Hamdard University), New Delhi, residing at C-6, Bandhu Vihar Apartments, Plot No. 11, Sector-10, Dwarka, New Delhi-75, have changed my name and shall hereafter be known as ABHA KATARIA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ABHA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SEEMA CHOPRA wife of Sh. RAKESH KATHURIA, residing at 259, Bank Enclave, Laxmi Nagar, Delhi-110092, have changed my name and shall hereafter be known as ARTI KATHURIA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SEEMA CHOPRA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as GITANLI SHARMA alias GEETA SHARMA wife of Sh. PANKAJ SHARMA, a Housewife, residing at I-33, Arya Samaj Road, Uttam Nagar, New Delhi-110059, have changed my name and shall hereafter be known as GEETANJALI SHARMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GITANLI SHARMA alias GEETA SHARMA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as HANSA PATEL, HASUMATI G. PATEL, HANSA, HASU TRIVEDI and HANSA TRIVEDI daughter of Sh. GORDHANBHAI B. PATEL, residing at 54-Kadambhari Apartment, Sector-9, Plot No. 19, Rohini, Delhi-110 085, have changed my name and shall hereafter be known as HANSA PATEL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HANSA PATEL, HASUMATI G. PATEL, HANSA,  
HASU TRIVEDI and HANSA TRIVEDI  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as JARNAIL SINGH son of Sh. PALLA SINGH, employed as Contractor, residing at Khasra No. 9/12, Gali No. 12, B-Block, Kushak Road, No. 2, Swaroop Nagar, Delhi-110042, have changed my name and shall hereafter be known as JARNAIL SINGH DHALIWAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JARNAIL SINGH  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as GURPREET SINGH son of Sh. JARNAIL SINGH DHALIWAL, employed as Bank Employee in the ABN AMRO Bank, ITO, Delhi, residing at Khasra No. 9/12, Gali No. 12, B-Block, Kushak Road No. 2, Swaroop Nagar, Delhi-110042, have changed my name and shall hereafter be known as GURPREET SINGH DHALIWAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GURPREET SINGH  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as GURCHARAN KAUR wife of Sh. JARNAIL SINGH DHALIWAL, a Housewife, residing at Khasra No. 9/12, Gali No. 12, B-Block, Kushak Road, No. 2, Swaroop Nagar, Delhi-110042, have changed my name and shall hereafter be known as GURCHARAN KAUR DHALIWAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GURCHARAN KAUR  
[Signature (in existing old name)]

I, BALDEV SINGH son of Sh. KULWANT SINGH, a Businessman in the 3/217, Subhash Nagar, New Delhi-110027, residing at 3/217, Subhash Nagar, New Delhi-110027, have changed the name of my minor son BALWANT SINGH aged 12 years and he shall hereafter be known as YUVRAJ SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BALDEV SINGH  
[Signature of Guardian]

I, AMIR INAMDAR son of Sh. TAJUS SAYEED, employed as Coordinator Clinical Psychiatry in Glaxo Smith Kline Pharmaceuticals Limited, residing at K 3/24, Kali Bari Marg, New Delhi-110001, have changed the name of minor daughter KHUSHI INAMDAR aged 6 years and she shall hereafter be known as KHUSHI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

AMIR INAMDAR  
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as RAMESH CHANDRA MAJHI son of Sh. CHAKRADHARA MAJHI, employed as Divisional Accounts Officer in the Office of the Executive Engineer, Rural Water Supply & Sanitation, Bhawanipatna, residing at Kodandapur P.O. Chak Barahapur Via-Soro Dist. Balasore, Orissa, have changed my name and shall hereafter be known as RAMESH CHANDRA CHOUDHURY.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAMESH CHANDRA MAJHI  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as MINAKSHI NANDA wife of Sh. SRIMANT BORTHAKUR, a Businessman in Delhi, residing at A-141, Third Floor, Defence Colony, New Delhi-110024, have changed my name and shall hereafter be known as MEENAKSHI BORTHAKUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MINAKSHI NANDA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as THAMBA GOCHHAYAT son of Sh. RUPA GOCHHAYAT, employed a Safaiwala in the name of office Ins Chilka, PO. NB Chilka, Dist. Khurda (Orissa), residing at Mt Complex, Ins Chilka PO. NB Chilka, Dist. Khurda (Orissa), have changed my name and shall hereafter be known as SHRI THAMBA SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

THAMBA GOCHHAYAT  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as PRABIR KUMAR MAGHI/PRABIR KUMAR MAJI son of Sh. BASUDEV MAJHI, employed as Chargeman Gr. II in the M & S Fy. Ichapur, M of D, Govt. of India, residing at Pallapara PO-Shyamnagar, 24, PGS-Pin-743127, have changed my name and shall hereafter be known as PRABIR KUMAR MAJHI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PRABIR KUMAR MAGHI/PRABIR KUMAR MAJI  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as VENKATARAMANIA VINA a.k.a. VINA VIDYASAGAR SARPAL wife of Col. VIDYA SAGAR SARPAL, employed as Doctor in the Indian Army, residing at 564/1, PTP Nagar, Trivandrum, have changed my name and shall hereafter be known as VEENA VIDYASAGAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VENKATARAMANIA VINA a.k.a. VINA  
VIDYASAGAR SARPAL  
[Signature (in existing old name)]

#### PUBLIC NOTICE

I, SWETA GUPTA daughter of Sh. RAJ KUMAR GUPTA, R/o 2187, Pili Building, Yamuna Bazar, Delhi, Publicly inform that my name has been wrongly mentioned in School records and will therefore be known as SHWETA GUPTA in future for all purposes.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHWETA GUPTA  
(Signature)

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KARAN ABROL  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as REENA MITTAL wife of Sh. MANOJ KUMAR GARG, employed as Director in the M/s. Shiv Shakti Facilities India Pvt. Ltd., residing at JD-29, UGF, Right Side, Khirki Extension, Malviya Nagar, New Delhi-110017, have changed my name and shall hereafter be known as MANISHA GARG.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

REENA MITTAL  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as ABHA daughter of Sh. ANIL KUMAR, a student in Jamia Hamdard (Hamdard University), New Delhi, residing at C-6, Bandhu Vihar Apartments, Plot No. 11, Sector-10, Dwarka, New Delhi-75, have changed my name and shall hereafter be known as ABHA KATARIA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ABHA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SEEMA CHOPRA wife of Sh. RAKESH KATHURIA, residing at 259, Bank Enclave, Laxmi Nagar, Delhi-110092, have changed my name and shall hereafter be known as ARTI KATHURIA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SEEMA CHOPRA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as GITANJLI SHARMA alias GEETA SHARMA wife of Sh. PANKAJ SHARMA, a Housewife, residing at I-33, Arya Samaj Road, Uttam Nagar, New Delhi-110059, have changed my name and shall hereafter be known as GEETANJALI SHARMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GITANJLI SHARMA alias GEETA SHARMA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as HANSA PATEL, HASUMATI G. PATEL, HANSA, HASU TRIVEDI and HANSA TRIVEDI daughter of Sh. GORDHANBHAI B. PATEL, residing at 54-Kadambhari Apartment, Sector-9, Plot No. 19, Rohini, Delhi-110 085, have changed my name and shall hereafter be known as HANSA PATEL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HANSA PATEL, HASUMATI G. PATEL, HANSA,  
HASU TRIVEDI and HANSA TRIVEDI  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as JARNAIL SINGH son of Sh. PALLA SINGH, employed as Contractor, residing at Khasra No. 9/12, Gali No. 12, B-Block, Kushak Road, No. 2, Swaroop Nagar, Delhi-110042, have changed my name and shall hereafter be known as JARNAIL SINGH DHALIWAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JARNAIL SINGH  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as GURPREET SINGH son of Sh. JARNAIL SINGH DHALIWAL, employed as Bank Employee in the ABN AMRO Bank, ITO, Delhi, residing at Khasra No. 9/12, Gali No. 12, B-Block, Kushak Road No. 2, Swaroop Nagar, Delhi-110042, have changed my name and shall hereafter be known as GURPREET SINGH DHALIWAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GURPREET SINGH  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as GURCHARAN KAUR wife of Sh. JARNAIL SINGH DHALIWAL, a Housewife, residing at Khasra No. 9/12, Gali No. 12, B-Block, Kushak Road, No. 2, Swaroop Nagar, Delhi-110042, have changed my name and shall hereafter be known as GURCHARAN KAUR DHALIWAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GURCHARAN KAUR  
[Signature (in existing old name)]

I, BALDEV SINGH son of Sh. KULWANT SINGH, a Businessman in the 3/217, Subhash Nagar, New Delhi-110027, residing at 3/217, Subhash Nagar, New Delhi-110027, have changed the name of my minor son BALWANT SINGH aged 12 years and he shall hereafter be known as YUVRAJ SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BALDEV SINGH  
[Signature of Guardian]

I, AMIR INAMDAR son of Sh. TAJUS SAYEED, employed as Coordinator Clinical Psychiatry in Glaxo Smith Kline Pharmaceuticals Limited, residing at K 3/24, Kali Bari Marg, New Delhi-110001, have changed the name of minor daughter KHUSHI INAMDAR aged 6 years and she shall hereafter be known as KHUSHI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

AMIR INAMDAR  
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as RAMESH CHANDRA MAJHI son of Sh. CHAKRADHARA MAJHI, employed as Divisional Accounts Officer in the Office of the Executive Engineer, Rural Water Supply & Sanitation, Bhawanipatna, residing at Kodandapur P.O. Chak Barahapur Via-Soro Dist. Balasore, Orissa, have changed my name and shall hereafter be known as RAMESH CHANDRA CHOUDHURY.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAMESH CHANDRA MAJHI  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as MINAKSHI NANDA wife of Sh. SRIMANT BORTHAKUR, a Businessman in Delhi, residing at A-141, Third Floor, Defence Colony, New Delhi-110024, have changed my name and shall hereafter be known as MEENAKSHI BORTHAKUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MINAKSHI NANDA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as THAMBA GOCHHAYAT son of Sh. RUPA GOCHHAYAT, employed a Safaiwala in the name of office Ins Chilka, PO. NB Chilka, Dist. Khurda (Orissa), residing at Mt Complex, Ins Chilka PO. NB Chilka, Dist. Khurda (Orissa), have changed my name and shall hereafter be known as SHRI THAMBA SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

THAMBA GOCHHAYAT  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as PRABIR KUMAR MAGHI/PRABIR KUMAR MAJI son of Sh. BASUDEV MAJHI, employed as Chargeman Gr. II in the M & S Fy. Ichapur, M of D, Govt. of India, residing at Paltapara PO-Shyamnagar, 24, PGS-Pin-743127, have changed my name and shall hereafter be known as PRABIR KUMAR MAJHI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PRABIR KUMAR MAGHI/PRABIR KUMAR MAJI  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as VENKATARAMANIA VINA a.k.a. VINA VIDYASAGAR SARPAL, wife of Col. VIDYA SAGAR SARPAL, employed as Doctor in the Indian Army, residing at 564/1, PTP Nagar, Trivandrum, have changed my name and shall hereafter be known as VEENA VIDYASAGAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VENKATARAMANIA VINA a.k.a. VINA  
VIDYASAGAR SARPAL  
[Signature (in existing old name)]

#### PUBLIC NOTICE

I, SWETA GUPTA daughter of Sh. RAJ KUMAR GUPTA, R/o 2187, Pili Building, Yamuna Bazar, Delhi, Publicly inform that my name has been wrongly mentioned in School records and will therefore be known as SHWETA GUPTA in future for all purposes.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHWETA GUPTA  
(Signature)

## नेशनल स्टॉक एक्सचेंज ऑफ इंडिया लिमिटेड

मुंबई-400051

प्रतिभूति संविदा (विनियमन) नियम, 1957 के नियम 18 की अपेक्षाओं के अनुसार नेशनल स्टॉक एक्सचेंज के उप-नियमों के प्रस्तावित संशोधन, जैसा नीचे दिए गए हैं, भारत के शासकीय राजपत्र में सामान्य धारा अधिनियम, 1897 की धारा 23 के उपबंधों के अनुसार आलोचना के लिए प्रकाशित किए जाते हैं। कोई व्यक्ति उप-नियमों में प्रस्तावित संशोधन पर किन्हीं प्रेक्षकों को लिखित में अधोहस्ताक्षरी को इनके राजपत्र में प्रकाशन की तारीख से पन्द्रह दिन के अंदर एक्सचेंज प्लसजा, सी-1, ब्लॉक जी, बांद्रा-कुर्ला काम्पलेक्स, बांद्रा (पूर्व), मुंबई-400051 को भेज सकता है। उपरोक्त तारीख के बाद प्राप्त होने वाले प्रेक्षकों पर मसौदे पर विचार करते समय ध्यान में नहीं रखा जाएगा।

- (1) मौजूदा उप-नियम 1 को निम्नलिखित नए उप-नियम 1 से प्रतिस्थापित किए जाने का प्रस्ताव है :

## उद्धरण चिन्ह शुरू

एक्सचेंज के ऐसे बाजार खंड के संबंध में जैसाकि एक्सचेंज द्वारा विनिर्धारित किया जाता है, नेशनल स्टॉक एक्सचेंज निवेशक संरक्षण निधि ट्रस्ट (ट्रस्ट) द्वारा रखी जानी वाली निवेशक संरक्षण निधि, प्रतिपूर्ति के लिए दावों, जो किसी कारोबारी सदस्य के संघटक द्वारा प्रस्तुत किए जाते हैं, जो उक्त कारोबारी सदस्य से हानि उठता है, जिसके अध्याय-XII के तहत एक्सचेंज द्वारा चूककर्ता के रूप में घोषित किया जाता है, को पूरा करने के लिए रखी जाएगी। किसी दावाकर्ता का कोई भी दावा, जो एक्सचेंज का कोई कारोबारी सदस्य अथवा किसी कारोबारी सदस्य का सहयोगी है, निवेशक संरक्षण निधि से प्रतिपूर्ति के लिए तभी पात्र होगा जब तक कि उसने उक्त कारोबारी सदस्य के संघटक के रूप में एक्सचेंज द्वारा अनुमत सीमा तक कार्य किया है।

## उद्धरण चिन्ह बंद

- (2) मौजूदा उप-नियम 2 को निम्नलिखित शब्दों को हटाने के माध्यम से संशोधित किए जाने का प्रस्ताव है "(दावा तैयार करने और उसके दावे के प्रमाण के लिए प्रासंगिक समुचित लागतों और संवितरणों सहित)"।
- (3) मौजूदा उप-नियम 3 को निम्नलिखित नए उप-नियम 3 के द्वारा प्रतिस्थापित किए जाने का प्रस्ताव है :

**उद्धरण चिन्ह शुरू**

किसी दावाकर्ता को इस भाग के तहत अदा की जाने वाली राशि ऐसी राशि से अधिक नहीं होगी जैसाकि समय-समय पर ट्रस्ट द्वारा निर्णय लिया जाता है। ट्रस्ट दावाकर्ताओं को प्रतिपूर्ति का संवितरण तभी करेगा जब दावों को चूककर्ता के विरुद्ध निश्चित रूप दिया जाता है और चूककर्ता समिति की सिफारिशों, यदि कोई हों, के आधार पर ट्रस्ट द्वारा भुगतान के लिए स्वीकार किया जाता है और ऐसी प्रतिपूर्ति किसी एकल दावे के लिए तय की गई अधिकतम राशि से अधिक नहीं होगी।

**उद्धरण चिन्ह बंद**

- (4) मौजूदा उप-नियम 3क को उप-नियम 4 के रूप में पुनःक्रमांकित किए जाने का प्रस्ताव है और "संगत प्राधिकारी" शब्दों को "ट्रस्ट" शब्द के साथ प्रतिस्थापित किए जाने का प्रस्ताव है और "निवेशक संरक्षण निधि" को "आईपीएफ" शब्द द्वारा प्रतिस्थापित किए जाने का प्रस्ताव है।
- (5) मौजूदा उप-नियम 4 की धारा (क) को निम्नलिखित धारा प्रतिस्थापित किए जाने का प्रस्ताव है और इसे उप-नियम 5 के रूप में पुनःक्रमांकित किए जाने का प्रस्ताव है :

**उद्धरण चिन्ह शुरू**

एक्सचेंज व्यापक परिचालन वाले कम से कम एक राष्ट्रीय अंग्रेजी दैनिक के सभी संस्करणों में और व्यापक परिचालन वाले कम से कम एक क्षेत्रीय भाषा के दैनिक में वह तारीख निर्दिष्ट करते हुए नोटिस प्रकाशित करेगा और जो उक्त प्रकाशन के पश्चात जो 3 महीनों से कम नहीं होगी, जिस तारीख को अथवा उससे पहले नोटिस में निर्दिष्ट चूककर्ता के संबंध में प्रतिपूर्ति के लिए दावे किए जाएंगे। नोटिस में विनिर्दिष्ट अवधि, किसी दावाकर्ता के किसी एकल दावे के लिए अधिकतम प्रतिपूर्ति आदि दी जाएगी। उक्त नोटिस को एक्सचेंज के परिसर के साथ-साथ विनिर्दिष्ट संपूर्ण अवधि के लिए एक्सचेंज के वेब-साइट पर भी प्रदर्शित किया जाएगा।

**उद्धरण चिन्ह बंद**

- (6) मौजूदा उप-नियम 4 की धारा (ख) को निम्नलिखित धारा के साथ प्रतिस्थापित किए जाने का प्रस्ताव है और इसे उप-नियम 6 के रूप में पुनःक्रमांकित किए जाने का प्रस्ताव है :

## नेशनल स्टॉक एक्सचेंज ऑफ इंडिया लिमिटेड

मुंबई-400051

प्रतिभूति संविदा (विनियमन) नियम, 1957 के नियम 18 की अपेक्षाओं के अनुसार नेशनल स्टॉक एक्सचेंज के उप-नियमों के प्रस्तावित संशोधन, जैसा नीचे दिए गए हैं, भारत के शासकीय राजपत्र में सामान्य धारा अधिनियम, 1897 की धारा 23 के उपबंधों के अनुसार आलोचना के लिए प्रकाशित किए जाते हैं। कोई व्यक्ति उप-नियमों में प्रस्तावित संशोधन पर किन्हीं प्रेक्षणाओं को लिखित में अधोहस्ताक्षरी को इनके राजपत्र में प्रकाशन की तारीख से पन्द्रह दिन के अंदर एक्सचेंज प्लाजा, सी-1, ब्लॉक जी, बांद्रा-कुर्ला काम्पलेक्स, बांद्रा (पूर्वी), मुंबई-400051 को भेज सकता है। उपरोक्त तारीख के बाद प्राप्त होने वाले प्रेक्षणाओं पर मसौदे पर विचार करते समय ध्यान में नहीं रखा जाएगा।

- (1) मौजूदा उप-नियम 1 को निम्नलिखित नए उप-नियम 1 से प्रतिस्थापित किए जाने का प्रस्ताव है :

### उद्धरण चिन्ह शुरू

एक्सचेंज के ऐसे बाजार खंड के संबंध में जैसाकि एक्सचेंज द्वारा विनिर्धारित किया जाता है, नेशनल स्टॉक एक्सचेंज निवेशक संरक्षण निधि ट्रस्ट (ट्रस्ट) द्वारा रखी जानी वाली निवेशक संरक्षण निधि, प्रतिपूर्ति के लिए दावों, जो किसी कारोबारी सदस्य के संघटक द्वारा प्रस्तुत किए जाते हैं, जो उक्त कारोबारी सदस्य से हानि उठता है, जिसके अध्याय-XII के तहत एक्सचेंज द्वारा चूककर्ता के रूप में घोषित किया जाता है, को पूरा करने के लिए रखी जाएगी। किसी दावाकर्ता का कोई भी दावा, जो एक्सचेंज का कोई कारोबारी सदस्य अथवा किसी कारोबारी सदस्य का सहयोगी है, निवेशक संरक्षण निधि से प्रतिपूर्ति के लिए तभी पात्र होगा जब तक कि उसने उक्त कारोबारी सदस्य के संघटक के रूप में एक्सचेंज द्वारा अनुमत सीमा तक कार्य किया है।

### उद्धरण चिन्ह बंद

- (2) मौजूदा उप-नियम 2 को निम्नलिखित शब्दों को हटाने के माध्यम से संशोधित किए जाने का प्रस्ताव है '(दावा तैयार करने और उसके दावे के प्रमाण के लिए प्रासंगिक समुचित लागतों और संवितरणों सहित)'।
- (3) मौजूदा उप-नियम 3 को निम्नलिखित नए उप-नियम 3 के द्वारा प्रतिस्थापित किए जाने का प्रस्ताव है :

**उद्धरण चिन्ह शुरू**

किसी दावाकर्ता को इस भाग के तहत अदा की जाने वाली राशि ऐसे राशि से अधिक नहीं होगी जैसाकि समय-समय पर ट्रस्ट द्वारा निर्णय लिया जाता है। ट्रस्ट दावाकर्ताओं को प्रतिपूर्ति का संवितरण तभी करेगा जब दावे को चूककर्ता के विरुद्ध निश्चित रूप दिया जाता है और चूककर्ता समिति की सिफारिशों, यदि कोई हों, के आधार पर ट्रस्ट द्वारा भुगतान के लिए स्वीकार किया जाता है और ऐसी प्रतिपूर्ति किसी एकल दावे के लिए तय की गई अधिकतम राशि से अधिक नहीं होगी।

**उद्धरण चिन्ह बंद**

- (4) मौजूदा उप-नियम 3क को उप-नियम 4 के रूप में पुनःक्रमांकित किए जाने का प्रस्ताव है और 'संगत प्राधिकारी' शब्दों को 'ट्रस्ट' शब्द के साथ प्रतिस्थापित किए जाने का प्रस्ताव है और 'निवेशक संरक्षण निधि' को 'आईपीएफ' शब्द द्वारा प्रतिस्थापित किए जाने का प्रस्ताव है।
- (5) मौजूदा उप-नियम 4 की धारा (क) को निम्नलिखित धारा प्रतिस्थापित किए जाने का प्रस्ताव है और इसे उप-नियम 5 के रूप में पुनःक्रमांकित किए जाने का प्रस्ताव है :

**उद्धरण चिन्ह शुरू**

एक्सचेंज व्यापक परिचालन वाले कम से कम एक राष्ट्रीय अंग्रेजी दैनिक के सभी संस्करणों में और व्यापक परिचालन वाले कम से कम एक क्षेत्रीय भाषा के दैनिक में वह तारीख निर्दिष्ट करते हुए नोटिस प्रकाशित करेगा और जो उक्त प्रकाशन के पश्चात जो 3 महीनों से कम नहीं होगी, जिस तारीख को अथवा उससे पहले नोटिस में निर्दिष्ट चूककर्ता के संबंध में प्रतिपूर्ति के लिए दावे किए जाएंगे। नोटिस में विनिर्दिष्ट अवधि, किसी दावाकर्ता के किसी एकल दावे के लिए अधिकतम प्रतिपूर्ति आदि दी जाएगी। उक्त नोटिस को एक्सचेंज के परिसर के साथ-साथ विनिर्दिष्ट संपूर्ण अवधि के लिए एक्सचेंज की वेब-साइट पर भी प्रदर्शित किया जाएगा।

**उद्धरण चिन्ह बंद**

- (6) मौजूदा उप-नियम 4 की धारा (ख) को निम्नलिखित धारा के साथ प्रतिस्थापित किए जाने का प्रस्ताव है और इसे उप-नियम 6 के रूप में पुनःक्रमांकित किए जाने का प्रस्ताव है :



### उद्धरण चिन्ह शुरू

किसी चूक के संबंध में प्रतिपूर्ति के लिए दावा एक्सचेंज को लिखित में उक्त नोटिस में निर्दिष्ट तारीख को अथवा उससे पहले किया जाएगा और कोई दावा जो इस प्रकार नहीं किया जाता रोक दिया जाएगा जब तक कि एक्सचेंज अथवा ट्रस्ट अन्यथा निर्धारित नहीं करता। एक्सचेंज चूककर्ता समिति द्वारा यथा तथ की गई प्रक्रियाओं के अनुसार दावों को प्रोसेस करेगा और यदि चूककर्ता की आस्तियां अनुमोदित दावों को पूरा करने के लिए अपर्याप्त हैं तो यह दावों को चूककर्ता समिति की सिफारिशों के साथ ट्रस्ट को अग्रणी करेगा। तथापि, ट्रस्ट को दावों के लिए संवितरण से पहले चूककर्ता की आस्तियों की उगाही के लिए प्रतीक्षा करने की जरूरत नहीं है।

### उद्धरण चिन्ह बंद

- (7) मौजूदा उप-नियम 5 को उप-नियम 7 के रूप में पुनःक्रमांकित किए जाने का प्रस्ताव है और 'कोई व्यक्ति जो दावा करना चाहता है' शब्दों को 'कोई दावाकर्ता' शब्दों द्वारा प्रतिस्थापित किए जाने का प्रस्ताव है और 'संगत प्राधिकारी जो' शब्दों को 'ट्रस्ट जिसका' शब्द द्वारा प्रतिस्थापित किए जाने का प्रस्ताव है।
- (8) मौजूदा उप-नियम 6 और 7 को क्रमशः उप-नियम 8 और 9 के रूप में पुनःक्रमांकित किए जाने का प्रस्ताव है और 'संगत प्राधिकारी' शब्दों को 'ट्रस्ट' शब्द के साथ प्रतिस्थापित किए जाने का प्रस्ताव है।
- (9) मौजूदा उप-नियम 8 को उप-नियम 10 के रूप में पुनःक्रमांकित किए जाने का प्रस्ताव है और उप-नियम के शुरू में 'संगत प्राधिकारी' शब्दों को 'एक्सचेंज अथवा ट्रस्ट' शब्दों द्वारा प्रतिस्थापित किए जाने का प्रस्ताव है। उप-नियम की पहली लाइन में 'कोई व्यक्ति' शब्दों को 'दावाकर्ता' शब्द के साथ प्रतिस्थापित किए जाने का प्रस्ताव है और 'प्रथम उल्लिखित व्यक्ति' शब्दों को 'दावाकर्ता' शब्द द्वारा प्रतिस्थापित किए जाने का प्रस्ताव है। 'इस अध्याय के तहत उसके द्वारा किसी दावे को अस्वीकार किया जा सकता है' शब्दों से पहले उप-नियम की आखिरी से पहली लाइन में 'संगत प्राधिकारी' शब्दों को 'ट्रस्ट' शब्द द्वारा प्रतिस्थापित किए जाने का प्रस्ताव है।
- (10) मौजूदा उप-नियम 9 को निम्नलिखित उप-नियम द्वारा प्रतिस्थापित किए जाने का प्रस्ताव है और इसे उप-नियम 11 के रूप में पुनःक्रमांकित किए जाने का प्रस्ताव है :

आईपीएफ को निम्नलिखित स्रोतों से अंशदान किए जाएंगे :-

- (क) तिमाही आधार पर प्राप्त सूचीकरण शुल्क का 1%

- (ख) जमा की वापसी से तत्काल पहले जनता को अभिदान के लिए प्रतिभूतियों की पेशकश के समय जारीकर्ता कंपनियों द्वारा 1% की प्रतिभूति जमा पर अर्जित ब्याज का शत-प्रतिशत
- (ग) नीलामियों की राशि/बंद मूल्य का अंतर
- (घ) सेबी के परिपत्र संख्या एफआईटीटीसी/एफII/02/2002 दिनांक 15 मई, 2002 के पैरा 4 और 5 के अनुसार बट्टे खाते खाली गई प्रतिभूतियों की बिक्री के प्रतिफल से प्राप्त राशि
- (ङ) सेबी (शेयरों के अधिकांश का अधिग्रहण और अधिकार में लेना) विनियमन, 1997 के विनियमन 28(12)(ङ)(ii) विनियमन 28 (13) और विनियमन 29(2) के अनुसरण में निर्दिष्ट राशियां
- (च) एक्सचेंज के कारोबारी सदस्यों द्वारा ऐसे अंशदान जो कि एक्सचेंज द्वारा समय-समय पर लेन-देन के मूल्य के आधार पर तय किए जाते हैं। इसके अलावा एक्सचेंज को ऐसे अतिरिक्त अंशदान मांगने के लिए अधिकार प्राप्त होगा, जो एक्सचेंज के विवेक पर आईपीएफ में कमी, यदि कोई हो, को पूरा करने के लिए समय-समय पर अपेक्षित होगा।

11. मौजूदा उप-नियम 10 को हटाने का प्रस्ताव है।

12. मौजूदा उप-नियम 11 को निम्नानुसार निम्नलिखित नये उप-नियम 12 के साथ प्रतिस्थापित किए जाने का प्रस्ताव है :-

#### उद्धरण चिन्ह शुरू

उपरोक्तानुसार ट्रस्ट में रखा गया आईपीएफ ट्रस्ट के पास रहेगा जो इसे प्रशासित करेगा। आईपीएफ को बिलकुल अलग रखा जाएगा और यह एक्सचेंज की किसी देनदारी से उन्मुक्त रहेगा।

#### उद्धरण चिन्ह बंद

(13) निम्नलिखित उप-नियम (जैसाकि उप-नियम 12 के रूप में पहले प्रस्तावित है) को उप-नियम 13 के रूप में पुनःक्रमांकित किए जाने का प्रस्ताव है। "संगत प्राधिकारी" शब्दों को "एक्सचेंज" शब्द के साथ प्रतिस्थापित किए जाने का प्रस्ताव है और "निवेशक संरक्षण निधि ट्रस्ट" शब्दों को "ट्रस्ट" शब्द के साथ प्रतिस्थापित किए जाने का प्रस्ताव है।

**उद्धरण चिन्ह शुरू**

संगत प्राधिकारी निवेशक संरक्षण निधि ट्रस्ट के साथ परामर्श करके प्रत्येक तीन वर्षों में किसी निवेशक से एकल दावे के विरुद्ध उपलब्ध प्रतिपूर्ति सशि को क्रमिक रूप से बढ़ाने के लिए समीक्षा करेगा। संगत प्राधिकारी तय की गई प्रतिपूर्ति की सीमा का और उसमें किसी परिवर्तन के लिए प्रेस विज्ञप्ति के माध्यम से और एक्सचेंज की वेबसाईट के माध्यम से भी जनता में प्रचार करेगा।

**उद्धरण चिन्ह बंद**

- (14) निम्नलिखित उप-नियम (जैसाकि पहले उप-नियम 13 में प्रस्ताव है) को उप-नियम 14 के रूप में पुनःक्रमांकित किए जाने का प्रस्ताव है। इसके अलावा 'निवेशक संरक्षण निधि ट्रस्ट' शब्दों को 'ट्रस्ट' शब्द के साथ प्रतिस्थापित किए जाने का प्रस्ताव है।

**उद्धरण चिन्ह शुरू**

निवेशक संरक्षण निधि ट्रस्ट निवेशकों के व्यक्तिगत दावों की पात्रता अथवा अन्यथा के लिए बृककर्ता समिति की सलाह प्राप्त कर सकता है।

**उद्धरण चिन्ह बंद**

- (15) निम्नलिखित उप-नियम (जैसाकि पहले उप-नियम 14 के रूप में प्रस्ताव किया गया है) को उप-नियम 15 के रूप में पुनःक्रमांकित किए जाने का प्रस्ताव है। इसके अलावा 'संगत प्राधिकारी' शब्दों को 'एक्सचेंज' शब्द के साथ प्रतिस्थापित किए जाने का प्रस्ताव है और 'निवेशक संरक्षण निधि ट्रस्ट' शब्दों को 'ट्रस्ट' शब्द के साथ प्रतिस्थापित किए जाने का प्रस्ताव है।

**उद्धरण चिन्ह शुरू**

निवेशकों के दावों को प्रोसेस करने और निपटान में सुविधा के लिए संगत प्राधिकारी निवेशक संरक्षण निधि ट्रस्ट को प्रशासनिक सहायता प्रदान करने की व्यवस्था करेगा।

**उद्धरण चिन्ह बंद**

- (16) निम्नलिखित उप-नियम (जैसाकि पहले उप-नियम 15 के रूप में प्रस्ताव किया गया है) को उप-नियम 6 के रूप में पुनःक्रमांकित किए जाने का प्रस्ताव है। इसके अलावा उसमें आने वाले 'निवेशक संरक्षण निधि' शब्दों को 'आईपीएफ' शब्द से प्रतिस्थापित किए जाने का प्रस्ताव है।

**उद्धरण चिन्ह शुरू**

सट्टात्मक लेन-देनों अथवा जो दिखावटी अथवा कपटपूर्ण हैं से उठने वाले दावाकर्ताओं के दावे निवेशक संरक्षण निधि से प्रतिपूर्ति के लिए पात्र नहीं होंगे।

**उद्धरण चिन्ह बंद**

- (17) निम्नलिखित धारा को उप-नियम 17 के रूप में जोड़े जाने का प्रस्ताव है :-

**उद्धरण चिन्ह शुरू**

ट्रस्ट के पास पड़े अप्रयुक्त आईपीएफ के शेष को केवल ऐरो प्रयोजनों के लिए प्रयोग किया जाना जारी रखा जाएगा जैसाकि सेबी द्वारा विनिर्धारित किया जाता है। एक्सचेंज को परिसमाप्त करने की दशा में ट्रस्ट के पास पड़े अप्रयुक्त शेष को सेबी को अंतरित कर दिया जाएगा। इन निधियों को एक अलग खाते में रखा जाएगा और सेबी निवेशक शिक्षा, जागरूकता और अनुसंधान के प्रयोजनों के लिए प्रयोग की जाने वाली इन निधियों के ट्रस्टी के रूप में कार्य करेगा।

**उद्धरण चिन्ह बंद**

कृते नेशनल स्टॉक एक्सचेंज ऑफ इंडिया लिमिटेड

जे. रविचन्द्रन

निदेशक(वित्त एवं विधि) और कंपनी सचिव

**टिप्पणी :-** हिन्दी पाठ में भिन्नता की स्थिति में अंग्रेजी पाठ अभिभावी होगा।

.....

**कम्पनी अधिनियम 1956**  
**शेयर द्वारा सीमित कम्पनी**  
**कलकत्ता स्टॉक-एक्सचेंज एसोशिएशन लिमिटेड**  
**का**  
**संगम-ज्ञापन**

कम्पनि का नाम कलकत्ता स्टॉक एक्सचेंज एसोशिएशन लिमिटेड।

कम्पनि का निर्बंधित कार्यालय पश्चिम बंगाल में अवस्थि होगा।

जिन उद्देश्यों के लिए कम्पनि का स्थापन किया गया।

**प्रधान उद्देश्य -**

1. निर्धारित का क्रय, विक्रय और लेनदेन का व्यापार के बारे में सहायता नियंत्रण और काबू में रखना।
2. जनस्वार्थ में सभी प्रकार के सिक्यूरिटि का लेन देन के बारे में सुविधा प्रदान करना, प्रोत्साहन देना, सहायता करना नियंत्रण और परिचालन करेगा यहां सिक्यूरिटि के संज्ञा में सिसुदीलि कन्ट्राहस (एसोशिएशन) एक्ट 1956 के अन्तर्गत सभी सिक्यूरिटि और आय बाजार का लिखित एकांन्टमेंट शामिल है। ऊँची दर्ज की ईमानदारी और सम्मान के साथ विषयन क्लियरिंग और सिक्यूरिटि का व्यवस्थापन के लिए विशिष्टीकृत अग्रवर्ती स्वचालित और आधुनिक सुविधा प्रधान करना और भारत के अन्दर और बाहर के इलाक़े के निवेशकों के प्रवेश की सुविधा देते हुए स्वच्छ उचित और खुला ढंग से व्यापार करना सुनिश्चित करना।
3. स्टॉक एक्सचेंज बिल बाजार, आर्थिक बाजार, सिक्यूरिटि बाजार कैपिटल बाजार से संबंधित उन सभी कार्य प्रारम्भ करना। सुविधा प्रादन करना और कदम उठाना जो निवेशकों को बेहतर परिषेवा और सुरक्षा प्रादन करने के लिए आवश्यक है। इसमें निवेशकों के लिए अधिकार आसानी से नकद रकम मिलेगा सिक्यूरिटियों का विस्तार और महँगाई उभय के लिए ही सुनिश्चित करने के लिए व्यवस्था करना एक्सचेंज में उनके लिए जिससे व वहां कम्पनी में जा सके। सहसा इंतजाम करना, और बाजार लेनदेन का सुविधा देना और सादारण रूप से मूल्य वसूली योग्य कार्यकारी ढंग और शीघ्रता से करना ये सभी अन्त स्टॉक है लेकिन सिर्फ इन्हीं में ही सीमित नहीं है।
4. क. निवेशक और जनता और अर्थ व्यवस्थापक के खर्च को पूरी तरह सुरक्षित रखने के लिए एक स्वस्थ बाजार का समर्थन विकास, करना और प्रोत्साहन देना और आपस में और निवेशक और सुविधा से आर्थिक सिक्यूरिटि अर्थ और कैपिटल बाजार के साथ ऊंचा दर्जा की व्यवसायिकता से पेश आना।

ख. प्रधान उद्देश्य को पुरा करने के लिए उनके सहाय उद्देश्य :-

5. सु - नियंत्रित संगठन के तौर पर व्यापार करना।
6. एक या एक से अधिक विभाग का गठन करना और चलाना जिसमें अर्थ विभाग डेरिगेटिम विभाग और ऋण विभाग शामिल हो सकते हैं।
7. ट्रेडिंग सस्य क्लियरिंग सदस्य और अन्य 2 श्रेणी के सदस्यों को प्रवेश करने देना।
8. एक्सचेंज पर सिक्यूरिटि को व्यापार हेतु आने दना और अन्य प्रकार से सिक्यूरिटि को व्यापार करने के लिए अनुमित देना।

9. सभी सदस्य और अन्य व्यक्ति जो कम्पनि और इसके सदस्यों के परिषेवा और पारस्परिकताओं के इस्तेमाल और लेनदेन करते हैं, अन्य रूप से पारस्परिक क्रिया करते हैं। उन पर शुल्क अमानत सिक्क्युरिटि डिपोजिट शामिल करने मार्जिन पारिश्रमिक फी तदस्य चंदा लिस्टिंग फी या जनता के लिए प्रस्थापना के संबंधित को शामिल करके चंदा और अन्य रक्कम लगाना और तय करना वसूली और ग्रहन करना।
10. अधोलिखित विषयों से सम्बन्धित - नियम-उपनियम और विनियमन को शामिल करके, नियम, उप-नियम और विनियमन को बनाना संशोधन करना और कार्यावित करना :-
  1. उसके प्रकार और उन शर्तों पर जिससे किसी कार्यवाही क्रिया क्लाप और कार्य का सम्पादन किया जाएगा।
  2. सिक्क्युरिटि और कैपिटल बाजार के सदस्य उप-सदस्य, निवेशक इन्धु आर सूची बध सत्ता और / या सिक्क्युरिटि और कैपिटल बाजार में भाग लेनेवाले दलाल और व्यक्ति का आचरण।
  3. क्लियरिंग सदस्यता, ट्रेडिंग सदस्यता और अन्य श्रेणी का सदस्यता (उसको मंजूरी अन्तर प्रेरणा, निलंबन, समर्पण और समाप्ति को शामिल करके (ट्रेडिंग, क्लियरिंग, और चुकाना, सूची में शामिल करना, नैतिकता, समिति, क्षमता और अधिकार का समर्पण करने के बारे में विभिन्न पहलू और कम्पनि और इसके कारोबार और क्रियाकलाप से सम्बन्धित सभी विषय।
11. कमिशन दलाली और ट्रेडिंग सदस्यों के द्वारा लगाने जाने वाले शुल्क का नियंत्रण और उसका दर निर्धारित करना।
12. उन काम कार्य और वस्तुओं का सम्पादन करना जिन्हें
  4. कंपनि, ट्रेडिंग, क्लियरिंग और अन्य सदस्य, उप-सदस्य, निवेशक, इन्धुआर, सूचिवध सत्ता और या सिक्क्युरिटि और कैपिटल बाजार में भाग लेने वाले दलाल और व्यक्ति के स्वार्थ के लिए कंपनि सही मानेंगे।
  5. व्यवसायिकता का व्यवसायी समन् और इमानदारी का ऊंचा दर्जा को प्रवर्तित करना और उसे कायम रखना और व्यवसाय और कारोबार का न्याय और उचित सीधान्त और इमानदार व्यवहार को प्रोत्साहन देना और बढ़ावे देने के लिए सही मानेंगे।
13. समाशोधन (क्लियरिंग) और निपटारा की सुविधा प्रधान करना।
14. दावा और विवादों (ट्रेडिंग सदस्यों के बीच एक दूसरे के मुकाबले, ट्रेडिंग सदस्य और गैर ट्रेडिंग सदस्यों के बीच और गैर - ट्रेडिंग सदस्यों के बीच एक दूसरे के मुकाबले जो दावा और विवाद किया जाता है और होता है उसे शामिल करके (का समादान और निपटारा करना और मध्यस्था, सुलह और आरिबीट्रेसन के माध्यम को शामिल करके ऐसे दावा और विवादों को समाधान और निपटारा करने के लिए कार्यवाही और सुविधा प्रदान करना और अन्य प्रकार से समाधान और निपटारा करना, मध्यस्थ, सुलहकार और आर्विट्रेटर्स को नियोग से सम्बन्धित निवांग करना और प्रबन्ध करना मध्यस्थ, सुलहकार और आर्विट्रेटर्स को तालिका तैयार करना और उक्त मध्यस्थ, सुलहकार और आर्विट्रेटर्स के लिए पारिश्रमिक निर्धारित करना, उपयुक्त मध्यस्थता, सुलह और आर्विट्रेशन की प्रक्रिया को नियंत्रण करना, और सम्बन्धित निर्णय और प्रणाली को लागू करने के लिए व्यवस्था करना। इस दफा के सम्बन्ध में गैर ट्रेडिंग सदस्य शब्द में उप-सब दलाल, रेमिसीयार, प्राधिकृत लिपिक, ट्रेडिंग सदस्यों के कर्मचारी, ट्रेडिंग सदस्य या उप-दलाल के ग्राहक, सिक्क्युरिटि का इन्धुआर, सूचिवध कम्पनि, सिक्क्युरिटि का इन्धुआर के प्रमोटार, और सूचिवध कम्पनि निवेशक और एक्चेंज सिक्क्युरिटि बाजार और कैपिटल बाजार के अन्य दलाल और उसमें भाग लेने वाले व्यक्ति को शामिल किया जा सकता है।
15. सिक्क्युरिटि का कारोबार और बाजार में ट्रेडिंग की प्रक्रिया व प्रथा, प्रयोग, और शिक्षाकार से सम्बन्धित प्रश्न और विवादों को समादान करना और निपटारा करना या समाधान और निपटारा करने लिए व्यवस्था करना।
16. गारंटी का निपटारा करने के लिए निधी का गठन निवेशकों के सुरक्षा और उन दावों और दूबंत डिलिवरी के दावा के लिये कंपनि जैसा उचित विचार करें, ऐसा मुआवजा को शामिल करके अनुबंध को सम्बन्धित दायित्व का पालन करने का प्रक्रिया को इतंजाम करना।

17. (अपने द्वारा और दूसरो किसी के साथ और जरिए) किसी अन्य कम्पनि और कारपोरेट चादी जो किसी प्रकार की सिक्युरिटी का परिरक्षक या निक्षेपदारी के रूप में काम करना है या करने के लिए प्रस्ताव दिया है या स्टॉक एक्चेंज या सिक्युरिटी या कैपिटल बाजार और एक्स्चेंज सिक्युरिटी, और या कागजात के लिए निःशुल्क या अन्य प्रकार से किसी प्रकार का संचयन या भाड़े पर देना या अन्य प्रकार से तिजोरी स्ट्रंग रूप और अन्य आदार का बेचना को शामिल करके स्टॉक एक्चेंज या सिक्युरिटी या कैपिटल बाजार से सम्बन्धित किसी सहायता, सेवा सुविधा और उल्लाह का प्रबन्ध करना या प्रबन्ध करता है उन्हें अपने द्वारा और दूसरे किसी के साथ द्वारा प्रोत्साहन करना अभिवृद्धि करता उनके इक्युटी या स्टॉक को लागू करना और या अन्य किसी रूप में उनके साथ जुड़े रहना।
18. नेटवर्क का सदस्य या अन्य एक्स्चेंज स्टॉक, सिक्युरिटी क्रमोडिट कोर्स का या अन्य एक्चेंज और ऐसोशिएशन सम्मिलित हो या न हो का सदस्य होना।
19. क्लियरिंग हाउस स्टॉक होल्डिंग का क्लियरिंग कारपोरेशन बैंक या डिपॉजिटर का अभिवृद्धी प्रयोजन नियंत्रण और या नियंत्रण करना या उन्हें स्थापना कायम नियंत्रण और सुची करने के लिए एजेंटो का नियोग करना।
20. सरकार या प्राधिकार केन्द्रीय राज्य का नगर नियम स्थापित या अन्य प्रकार के इच्छुक है प्रतीत होता है उनके साथ किसी भी इंतजाम करना और सरकार या ऐसा प्राधिकार से किसी भी क्षमता, अधिकार, अनुदान, लाइसेंस, डिग्री सुविधा और छुट ग्रहण करना और ऐसा क्षमता, अधिकार, अनुदान, लाइसेंस सुविधा और छुटे के बारे में सम्बन्धित काम का सम्पादन करना, विकास करना, पालन करना।
21. ऐसे सभी आवश्यक मान्यता, अनुमति, स्वीकृति के लिए आवेदन करना और उन्हें प्राप्त करना।
22. निधि का बन्दोबस्त करना अनुमति के तरफ से सिक्युरिटी या अन्य सम्पत्ति की रक्षा करने के लिए।
23. कम्पनि का स्वार्थ या किसी उद्देश्य की सुरक्षा या उसे आगे बढ़ाने के लिए न्यासी (व्यक्ति या कारपोरेशन) को नियोग करना।
24. किसी डिबेंचर, डिबेंचर स्टॉक या अन्य सिक्युरिटी या किसी सर्टिफिकेट, दस्तावेज, सम्पत्ति या दायित्व से सम्बन्धित या गठित की गयी या प्रकट की गयी विलेख के अधीन न्यास या न्यासी को शामिल करके न्यास के गठन करना और या न्यासी के रूप में काम करना और अन्य किसी न्यास का भार लेना और निष्पादन करना और निष्पादक, प्रकाशक, रिसीवर, क्षरिरक्षक का कर्तव्य का सभादान करना या क्षमता का प्रयोग करेगा।
25. सांख्यिकी और अन्य सूचना को विभिन्न माध्य और अन्य ढंग से संग्रह, अर्पित करना या सुरक्षित रखना, विश्लेषण करना, विक्रय और प्रचार करना।
26. सभी प्रकार का सूचक को गणना, सृष्टि करना बताना, अर्जित विकास विपणन विक्रय करना और को लाइसेंस देना। या अन्य ढंग से लेनदेन करना।
27. एक प्रयासार चलाना।
28. बेब - साइट और विद्वनयीन साधन का अहम निर्धारक को चलाना।
29. एक्चेंज इसके सदस्यों उन कम्पनि जिनके सिक्युरिटियों को एक्चेंज में लेन-देन के लिए ग्रहण किया गया या लेनदेन के लिए अनुमति दिया गया या एक्चेंज के आवश्यकता या सेवा का इस्तेमाल या उससे पारस्परिक क्रिया करने वाले या इनके संवाद और या रेखा का सम्मेलन करने वाले अन्य व्यक्तियों को के बारे में विशापन करना और प्रयोग करना।
30. किसी संवादपत्र, जर्नल, पैगजिन, पुस्तिका, आधिकारिक शेयर इक, दैविक और अन्य कालापथि का कोटेशन तालिका या अन्य प्रकाशन और रचना का विषय प्रकाश या भार लेखा, परिचालन का चलाना।

31. प्रशिक्षण देय, व्याख्यान दिलाने के लिए व्यवस्था करना, पढ़ाना और परीक्षा लेना या अन्य रूप से सम्बन्धित व्यक्तियों को ज्ञान दक्षता और क्षमता को परीक्षा करना ये सब के शामिल करके सर्टिफिकेट डिप्लोमा और अन्य स्वीकृति को प्रदान करके और वृत्ति, अनुदान और दूसरे सुविदाओं की समापन करके और तकनीकी शिक्षा साक्षी और दूसरी संस्थाओं का स्थापना गठन या अन्य रूप से उसके साथ साझेदारी करके तकनीकी, व्यापारिक और अन्य व ज्ञान बढ़ाना और अन्त करना।
32. किसी एक कम्पनि, या संस्था नियमित हो या न हो जिसके उद्देश्यों में लेन देन जिन्हें कम्पनि का प्रवर्तित करना कहता है या आम कार्यादिक और ट्रेड का हित शामिल है, उन्हें संप्रवर्तित करके उन श्रमिक कम्पनि या सेवा का ग्राहक द्वारा सदस्य होगा। और या दूसरे किसी ढंग से उनके साथ सहयोग देना और उस व्यक्ति कार्पोरेट और संस्था से सूचना करना और उन्हें करना।
33. भारत या विदेश में सिक्युरिटि कमेडिटि कारेंसी या अन्य एक्सचेंज को प्रोत्साहन देना, स्थापन करना, चलाना, इक्जिट लेना और या परामर्शदाता के रूप में काम करना और या सलाहकर के रूप में पेश करना, और उस प्रकार की संस्थाओं के साथ सहयोग करना।
34. सिक्युरिटि और उनकी इप्पु और विक्षणन के बारे में परामर्शदाता या अन्य मध्यक के रूप में काम करना।
35. कम्पनि का ट्रेडिंग क्लियरिंग और कम्पनि के अन्य क्रियाकलाप या स्टॉक कारेंस या साधारण रूप से अन्य एक्सचेंज से सम्बन्धित घटना और विशिष्टता के बारे में परामर्श देना।
36. किसी सम्पति या कारोबार का पर्यवेक्षक व्यवस्था या परिचालन से सम्बन्धित निवेशक, पर्यवेक्षण या नियंत्रण कार्य में भाग लेना और उसी उद्देश्य में प्रशाशक के रूप में या अन्य किसी हैसियत से तकनीकी और पेशावर, सेवा प्रदान करना और किसी निदेशक प्रशंसक की लेखाकार शाक्षिओं विशेषाकार और अन्य के बदले और अन्य ढंग से नियोग करना और इन्हें पारिश्रमिक देना।
37. किसी साझेदारी कम्पनि को परिचालन करने के लिए प्राधिकृत है या जिनसे कम्पनि को प्रत्यक्ष या अप्रत्यक्ष रूप में किसी भा लाभ मिलेगा,  
उसी व्यक्ति या व्यक्तिगण कम्पनि या कार्पोरेशन जो किसी कारोबार या उद्यम कम्पनि चलाने और परिचालन करने के लिए प्राधिकृत है या जिससे कम्पनि को प्रत्यक्ष या अप्रत्यक्ष रूप में किसे भी लाभ मिलेगा। और जो उक्त कारोबार या काम में दिलचस्पी रखता है या सम्बन्ध है या शीघ्र ही दिलचस्पी रखने जा रहे हैं या आबन्ध हो रहे हैं उनके साथ किसी भी साझेदारी या साझेदारी जैसी किसी समस्या सहयोग या सार्थी में भाग लेना।
38. कम्पनि, साझेदारी या किसी भी प्रकार का संयोग को गठन करना, स्थापन करना, प्रोत्साहन देना, आर्थिक सहायता देना या उन्हें संबटित करना या उन्हें गठन, स्थापन, प्रोत्साहन आर्थिक सहायता संघटन करने या देने में सहायक देना या मदद देना।
39. किसी भी कम्पनि कम्पनियों या संस्था, जिनके उद्देश्य का पूर्ण रूप से या आंशिक रूप से कंपनी का जैसा ही है उन या उनमें सम्मिलित होना या विलीन हो जाना।
40. पुर्नगठन या व्यवस्था का किसी भी योजना का सुत्रबद्ध और कार्यान्वित करना।
41. प्रिसिपैल, ऐजेंट या न्यासी या अन्य किसी हैसियत से कम्पनि का कारोबार चलाना।
42. अकेले या किसी और या औरों के साथ मिल कर या प्रिसिपल ऐजेंट कम्पनी ठेकेदार या अन्य किसी रूप से या उनके माध्यम से या उनके द्वारा कम्पनि का किसी भी उद्देश्य का पूरा करने के लिए आवश्यक, सहायक, आनुषंगिक किसी भी काम, कारवाई या वस्तु का सम्पादन करना।
43. कम्पनि का कारोबार और क्रियाकलाप चलाने के लिए भारत के अंदर या बाहर आफिस या ऐजेंसी और ट्रेडिंग प्लेटफार्म का मालिक होना, स्थापना करना और उन्हें काम में रखना।



44. इसका सभी या किसी क्षमता, अधिकार और सुविधा का प्रयोग करना, और भारत और किसी निर्देश में कारोबार और क्रियाकलाप चलाना।
45. दातव्य या परोपकारी उद्देश्य या सार्वजनिक आम या उपयोगी उद्देश्य या निधि या संस्था को चंदा देना, अंशदान करना दान करना अनुदान देना या अन्य रूप से सहायता देना और किसी भी संस्था निकाय जो आर्थिक या अन्य सहायता देना।
46. कम्पनि और या साधारण रूप से सिक्क्युरिटि कैपिटल और आर्थिक बाजार का किसी भी उद्देश्य और लक्ष्य को आगे बढ़ाने प्रोत्साहन देने के लिए सीमा और सुविधा निधि साध्य के सुरक्षा को निर्धारित निधि को शामिल करके और समर्थन करना या सदैवचार करना।
47. इसमें या संस्था के नियम धारा या उप धारा या विनियम में जिन उद्देश्यों निर्दिष्ट रूप से उल्ले किये गए उसके लिए कम्पनि का निधि या सम्पत्ति से भूगतान या वितरण करना।
48. शोध और विकास का काम करना।
49. डिबेंचर, डिबेंचर स्टॉक, वण्ड या अन्य सिक्क्युरिटि को निर्गत करना को शामिल करके प्रतिभूति के साथ या बिना उन शर्त और ढंग जिन्हें कुछ समय के अन्तर अन्तर निर्धारित किये जाएंगे - के आदार पर रूप, सिक्क्युरिटि और अन्य सम्पत्ति को उधार लेगा। किसी भी प्रकार का कर्ज लेना, असम्भव अवश्य करना, कर्जोदार्यों को सृष्टि करना, अनुदान पेश ग्रहण करना या किसी भी रकम का संग्रह करना (हर स्थिति में ब्याज के साथ या बिना)
50. प्रतिभूति के साथ या बिना उन शर्त और ढंग जिन्हें कुछ समय के अन्तर अन्तर निर्धारित किए जाएंगे के आदार पर निवेश करना, रकम उधार या पेशगी में देना, सिक्क्युरिटि और संपत्ति देना।
51. प्रतिभूति के साथ या बिना विनिमयपत्र, वचनपत्र चेक, वाहन पत्र वारंट डिबेंचर और अन्य परकाम्य या हस्तांतरणीय लिखी या दस्तावेज को निकालना, तैयार करना, ग्रहण करना, पृष्ठांकन करना, बढ़ा देना, निर्गत करना, प्रकाम्य करना, सम्पादन करना और विक्रय करना और कंपनी जैसा उचित समझेगा उसी शर्तों और नियम पर प्रतिभूति के साथ या बिना बढ़ा देना, निर्गत करना, प्रकाम्य करना, सम्पादन करना और विक्रय करना और कंपनी जैसा उचित समझेगा उसी शर्तों और नियम प्रतिभूति के साथ या बिना बढ़ा देकर या अन्य रूप से पेशगी देना और ग्रहण करना।
52. कम्पनि के सभी या किसी आरक्षियों और सम्पत्ति वर्तमान और भविष्य और या आनकलट कैपिटल पद का बंधक और भारित करना या डिबेंचर, डिबेंचर स्टॉक या किसी प्रकार का अन्य सिक्क्युरिटियों को उसी शर्तों पर सृष्टि और निर्गत करना जो उचित, समझे जाएंगे या उन शेयरों को निर्गत करना जिन्हें पूर्ण रूप या आंशिक रूप से भूगतान किये गए इन्हें शामिल करके किसी भी कर्ज या भार लेगा या उसका निर्वहन करना जिसे उचित समझा जाएंगे।
53. गारंटी और क्षतिपूर्ति वंधपत्र (कर्ज) दायित्व और सविदा या अन्य से सम्बन्धित गारंटी और क्षतिपूर्ति वंधपत्र को शामिल करके) देना और डिबेंचर बॉन्ड डिबेंचर - स्टॉक बंधक, भारिता, सविदा, दायित्व और उन सिक्क्युरिटिओं के लिए भूगतान करने वाले या किसी भी पूंजि अर्थ ब्याज या अन्य अर्थ को शामिल करके गारंटी और काउंटर गारंटी का व्यापार चलाना और लेनदेन करना।
54. शर्त पर या अन्य रूप से अभिदाता निविदा, क्रय, विनिमय या अन्य रूप से शेयर स्टॉक, डिबेंचर स्टॉक बॉन्ड दायित्व और सिक्क्युरिटियों का अर्जित करना, और उक्त अभिदान का त्रुटि देगा और इसी से सम्बन्धित स्वामीत्व का सभी क्षमता का प्रयोग करना।
55. सिक्क्युरिटि विदेशी मुद्रा और क्मोडिटि से सम्बन्धित हेजिंग को शामिल करके हेजिंग सम्बन्धित लेनदेन करना।
56. चल या अचल किसी भी प्रकार सम्पत्ति, किसी कारोबार - दायित्व के साथ या बिना की अर्जित करना।
57. किसी कम्पनि, साझेदारी या अन्य संस्था का सामित्व पाना उन्हें सहायता देना परिचालन करना या सहायकी देना के प्रयोजन।

58. कम्पनि और अन्य प्रयोजन के लिए भवन निर्माण, स्थापना विस्तार जिनका और रखरखाव करना और इस प्रकार का भवन को परिवर्तन या आपसी प्रतिस्थापित करना या उसमें स्थान की वृद्धि करना।
59. किसी भी जमीन कमान इजमेंट या सेफ डिपोजिट मुख्य या डिपोजिटरि या डिपोजिट सुविधा को शामिल करके किसी भी संपत्ति चल या अचल शिक्षा या अन्य योग्य)
- क्रय करके लीज द्वारा और भाड़ा क्रय द्वारा उधार दिया गया या अन्य किसी सम्पत्ति चल या अचल न्यासयोग्य या अस्वर्ध योग्य को अर्जित करना और या उनका किसी भी जमीन, मकान इजमेंट या सेफ डिपोजिट भोलट या डिपोजिटरि या डिपोजिट सुविधा को शामिल करके किसी भी विशेष सुविधा का अधिकार को अर्जित करना।
60. किसी अन्य कम्पनी किसी स्टॉक, शेयर या सिक्युरिटि जिन्हें आर्थिक या पुर्ण रूप से भूगतान दिया गया या नहीं भी शामिल करके, उन शर्त पर जिन्हें उचित समझा जाएगा, कम्पनि के कारोबार विनिवेश, सम्पत्ति, अस्थिराँ, अधिकार (मेधा सम्पत्ति का अधिकार को शामिल करके (संविदा और वस्तु दरों में विक्रय हस्तांतर सोमा करना, बंधक देना, विनिमय करना, लीज देना, किराए पर देना, उधार देना उप-किरायें पर देना, लाइसेंस इजमेंट और अन्य अधिकार को मंजूर करना, अनुमान करना, और लाभदायक करना, उससे मूल्य की वसूली करना और अन्य किसी प्रकार से निपटाना।
61. विद्युत शक्ति का उत्पादन स्वपरिचालित या अन्य ढंग से व्यापार में आबन्ध होना।
62. कम्पनि के किसी भी कर्मचारी, निदेशक या कार्मिक को भारत या विदेश में प्रशिक्षण देना या प्रशिक्षण के लिए अर्थ प्रदान करेगा।
63. आर्थिक अनुदान - पेनशन, भत्ता, बोनस या अन्य भूगतान के जरिए कम्पनि के कर्मचारियों का एक काम करना या कुछ अवधि के अन्तर-अन्तर भविष्य निधि और अन्य निधि या निधियों का गठन करना, अभिदान देना। अनुदान देना, आमोद प्रमोद, अस्पताल और चिकित्सातन चिकित्सा और अन्य परिचर्या के लिये अनुदान और अभिदान देना और कम्पनि जैसा उचित समझेगा वैसा सहायता देगा।
64. कम्पनि और इस को सम्पूर्ण अधिकारिक निदेशक कर्मचारी और कार्मिक द्वारा अपने अपने हैसियत से सदभावपूर्वक किए गए किसी काम से सम्बन्धित कानूनी कारवाई खर्च, आरोप, आय, हानि, नुकसान दावा, और मांग के लिए क्षति पूर्ति करना।
65. इस्यु बंधनामा के पाने का मांग या चालू शयर और सिक्युरिटि का विक्र करने का प्रस्ताव देगा और कम्पनि के शेयर या सिक्युरिटियों को एक्सचेंज को शामिल करके, किसी भी एक्सचेंज में तालिकाशुल्क करना।
66. उपर्युक्त उद्देश्य के लिए जो या जिन्हें भी करना आवश्यक, सहायक, प्रासंगिक है उसे उन्हें करना और कम्पनि द्वारा कारोबार चलाने के लिए जो भी करना आवश्यक सहायक, प्रासंगिक है उन्हें करना।
- अन्य उद्देश्य -**
67. सिक्युरिटि किस कैन्टिन बाजार करेन्सि बाजार अर्थ बाजार म्युचुयल फंड, बीमा और स्टॉक ब्रोकर, उप ब्रोकर, मर्चेन्ट बैंकर, हामीदार बुक बीडर क्रेडिट रेटिंग एजेन्सि एक्सचेंज बीमा कम्पनि, बीमा की दलाल, रजिस्ट्रार, ट्रांसफर एजेंट डिपोजिट दर डिपोजिटरि में भाग लेने वाला, वित्त कम्पनि, परामर्शदाता, मलाहकार और अन्य मध्यक या भाग लेने वाला या अस्ति प्रबंधक कंपनी, या म्युचुयल फंड या न्यासी कंपनी किसी भी प्रकार का से सम्बन्धित किसी भी व्यापार को चलाना।
68. सूचना तकनीकी सम्बन्धित या ज्ञान निर्भर व्यापार को चलाना और या उन्नयन, प्रिषणन पढ़ा देना, विक्रय करना, लाइसेंस करवाना इनसे सम्बन्धित व्यापार को चलाना और या अन्य रूप से हार्डवेयर स्वचाथर, सिस्टम और इंटरनेट सेवा को प्रादन करना, परामर्श से सम्बन्धित सेवा को प्रदान करना और सूचना तकनीकी द्वारा समर्थ सेवा व्यापार प्रक्रिया आउटसोर्सिंग को शामिल करने को प्रदान करना।
69. किसी स्टॉक एक्सचेंज द्वारा जो भी अन्य व्यापार चलाना कानूनन उचित है उन्हें चलाना और एतद् द्वारा यह घोषिक किया जाता है कि :-

- (क) कम्पनि के प्रधान उद्देश्य, जिन्हें उपर में उल्लेख किए गए का पूरा करने के लिए सहायक या प्रासंगिक उद्देश्य कम्पनि के अन्य उद्देश्यों को पूरा करने के लिए भी सहायक या प्रासंगिक होंगे।
- (ख) कम्पनि यह शब्द जब इस कम्पनि के बारे में इसके खंड में उल्लेख किया जाएगा उसे छोड़ कर किसी भी निर्गत साझेदारी या अन्य व्यक्ति का निकाय निगमित हो या निगमित न हो और भारत में रहते हो या कहीं दूसरी जगह उक्त शब्द में शामिलक है ऐसा ही माना जाएगा।
- (ग) इसी ज्ञापन में कई खंड और उप खंड और उनके जो भी क्षमता का उल्लेख किया गया है। वे सामूहिक और किसी भी स्थिति में किसी एक खंड या उप-खंड का समान्यता को किसी अन्य खंड या उप-खंड का विधिहता द्वारा संकुचित या सीमित नहीं किया जाएगा और किसी एक खंड या उप-खंड में उल्लेख किया गया समान्य अभिव्यक्ति को उसी खंड या उप - खंड में स्थिति अभिव्यक्ति का निविष्टता द्वारा संकुचित या सीमित नहीं किया जाएगा।
- (घ) जहाँ भी किसी समान्य शब्द को शामिल करके या उसका किसी आकरनिक रूपभेद आता है। किसी समान्य शब्द और पूर्ववर्ती निर्दिष्ट शब्द के बाद जहाँ भी शामिल करके या उसका किसी याकरनिक रूपभेद आता है, वहाँ एजुसडेम जेनेरिसा का नियम लागु नहीं होगा और यह माना जाएगा कि -
- (ङ) बिना किसी सीमा शब्द को शामिल करके शब्द या उनके किसी भी व्याकारणिक रूपभेद के बाद आता है। अगर प्रसंग से प्रतिकूल न हो तो भारत शब्द को जब इस खंड में व्यवहार किया जाता है तब भारत का संबंध में समय-समय पर अन्तर्गत सभी क्षेत्र को शामिल होगा।
- (च) 'सदस्य' यह शब्द केवल कम्पनि के शेयर धारकों के लिए ही सीमित नहीं है बल्कि उन व्यक्ति जिन्हें कम्पनि द्वारा ट्रेडिंग सदस्य क्लियरिंग सदस्य के रूप में प्रवेशाधिकार दिया गया, नामांकन लाइसेंस दिया गया और या कम्पनि के किसी कारोबार या क्रियाकलाप से सम्बन्धित अन्य श्रेणी के सम्बन्ध है वे भी उक्त शब्द में शामिल होंगे।
- (छ) अगर सम्बन्धित प्रसंग का प्रतिकूल न हो तब जिन शब्द और अभिव्यक्तियों को इस ज्ञापन में व्यवहार किए गए लेकिन उन संज्ञा नहीं दिए गए उनका अर्थ नहीं होगा जो सिक्युरिटीज कन्ट्राक्ट (रेगुलेशन) एक्ट 1956 और अगर उसमें भी उनका संज्ञा नहीं दिए गए तो सिक्युरिटी और एक्सचेंज बोर्ड ऑफ इंडिया एक्ट 1992, समय समय पर जैसा संशोधन किया जाता है या उनके अनुसार, में जो अर्थ दिया गया उसी को ही माना जाएगा।

#### 4. कम्पनि का दायित्व सिमित

##### पुंजी

5. कम्पनि का प्राधिकृत शेयर मूलदान के 10,00,000 (दस लाख रूपया मात्र) को 4000 (चार हजार मात्र) इक्युटि शेयर द्वारा भाग देकर हर इक्युटि शेयर मूल्य है रु. 250/- (दो सौ पचास मात्र) और इनके साथ कम्पनि का मूलधन बढ़ाने या घटाने की क्षमता भी है।

## कलकत्ता स्टॉक-एक्सचेंज एसोशिएशन लिमिटेड

का

### संगम का अनुच्छेद

कम्पनि अधिनियम 1956 की प्रथम अनुसूची के अन्तर्गत सारणी 'ए' में उल्लेख किए गए विनियम कम्पनि के उन विषय जिन्हें कही दिए गए लेकिन यहां नहीं दिए गए के बारे में लागू होंगे। अनुच्छेद और सारणी 'ए' के बीच किसी असंगति पाया जाता है तो इस अनुच्छेद को ही माना जाएगा।

#### 1. संज्ञा और व्याख्या -

##### संज्ञा

- 1.1 इस अनुच्छेदों में अगर संबंधित विषय आ अर्थ के प्रतिकूल न हो तो - अधिनियम का कम्पनि अधिनियम 1956 नियत तारीख का अर्थ में उस तारीख जिसे एस सि आर ए का 4 ए धारा के अधीन और सि एस ई ए के बारे में एस इ जि आई (सेबि) द्वारा अधिसूचित की जाएगी। उप-निधि का अर्थ एस सि आर ए के अधीन एक्सचेंज द्वारा बनाया गया उप-निधि जो समय-समय पर लागू है। चेयरमैन का अर्थ शासकीय बोर्ड का चेयरमैन :

समिति में इन सभी समिति शामिल होंगे जिन्हें बोर्ड द्वारा गठित किया जाएगा। कम्पनि का अर्थ कलकत्ता स्टॉक एक्सचेंज एसोशिएशन लिमिटेड ट्रेडिंग सदस्य का नाम निर्दिष्ट निदेशक का उस अर्थ होगा जो निधि उप-निधि या विनियम द्वारा आरोप किया जायेगा। निदेशक का अर्थ बोर्ड का सदस्य।

निमित्त तारीख का अर्थ उस तारीख जो शासकीय बोर्ड का प्रशासक जिस प्रसंग में जो सही है द्वारा निर्धारित की गयी तारीख, जो तारीख समय समय पर योजना के तहत मंजूर किया गया अवधि के अंदर पड़ेगी।

एक्चेंज का अर्थ कलकत्ता स्टॉक एक्सचेंज एसोशिएशन लिमिटेड (सि एस इ ए) आर्थिक साल अगर बोर्ड द्वारा अन्य रूप से निर्दिष्ट नहीं किया गया, का अर्थ मार्च 31 को अंत होने वाला 12 मास का समय काल शासकीय बोर्ड का अर्थ सि एस इ ए का निदेशक बोर्ड कम्पनि का प्रबंध निदेशक जिन्हें प्रबंध निदेशक का अर्थ इन अनुच्छेदों के उपबंध के अनुसार नियुक्त किया गया है।

कार्यालय का अर्थ संबंधित समय के लिए कम्पनि का निर्बंधित कार्यालय विनियम का अर्थ उप-विधि के अधीन बनाये गये विनियम जो समय समय पर लागू रहते हैं।

विधि का अर्थ एस सि आर ए के अधीन बनाया गए विधि जो समय समय पर लागू रहते हैं।

योजना का अर्थ कलकत्ता स्टॉक एक्सचेंज एसोशिएशन लिमिटेड

डिभिच्युलाइजेशन योजना 2005 जो सेबि द्वारा इसका आदेशा नं सेबि एम आर डि/48106/2005 ता. 29 अगस्त 2005 के अधीन मंजूर किया गया और समय समय पर संशोधन किया जा सकता है।

एस सि आर ए न का अर्थ सिक्युरिटीज कन्ट्राकूल (रेगुलेशन) एक्ट 1956 मुहर का अर्थ इस समय कम्पनि का मुहर।

एस इ बि आई (सेबि) का अर्थ सेबि अधिनियम के अधीन स्थापित सिक्युरिटीज एण्ड एक्सचेंज बोर्ड ऑफ इंडिया अधिनियम 1992

सचिव का अर्थ अनुच्छेद (15) के अनुसार नियुक्त किया गया कम्पनि का सचिव

शेयरधारक का अर्थ उस व्यक्ति जो नियत तारीख को या उस के बाद सि एस इ ए के इक्विटी शेयर का धारण करता है।

कलकत्ता स्टॉक एक्सचेंज एसोशियेशन लिमिटेड (सि एस इ ए) का र्थ कम्पनि अधिनियम 1913 के अधीन निबंधन नं. 4707 ऑफ 1923 24 द्वारा नियधिकृत कम्पनि जो शेयर द्वारा सिमित और जिसका निबंधित कार्यालय 7 लायंस रेंज, कलकत्ता 700 001 में अवस्थित और जिसे एस सि आर ए के अधीन केन्द्रीय सरकार द्वारा स्थायी रूप से स्वीकृत किया गया।

ट्रेडिंग सदस्य का अर्थ सि एस इ ए का स्टॉक ब्रोकर जो सेबि के अधीन सेबि (स्टॉक ब्रोकर्स और सब ब्रोकर्स) विनियम अधिनियम 1992 ट्रेडिंग स्टॉक के तौर पर किया जाता है।

लिखने में छपना, टाइप करवाना और लिया गया शामिल है और जहां बोर्ड के द्वारा अनुमति दिया गया और निर्दिष्ट किया गया, अंकलिपि कम्प्यूटर के जरिए डाउनलोडिंग, इलेक्ट्रानिक्स में और बोर्ड द्वारा समय-समय पर लिखन के तौर पर निर्दिष्ट और मंजूर किए गए लिखन अन्य अन्य किसी सामान्य अनुबन्ध भी शामिल होगी।

### व्याख्या

1.2 अगर सम्बन्धित प्रसंग का अर्थ का प्रतिकूल नहीं हो तो इन अनुच्छेदों में -

जिन शब्दों का अर्थ व्यक्तियां है उनमें कम्पनि कापोरेट नियम, कृत्रिम संज्ञा, व्यक्ति संस्था, संयुक्त परिवार व्यक्ति समिति और न्यास का नाम भी शामिल है।

1.2.2 जिन शब्दों में ए का अर्थ पुलिंग हो उनमें स्त्री लिंग उपयुक्त और इसके विपरीत क्रय भी शामिल होंगे।

1.2.3 जिन शब्दों का अर्थ एकवचन है उनमें बहुवचन और उसके विपरीत क्रम भी शामिल होंगे।

1.2.4 जिन शब्दों और अभिव्यक्तियों का अनुच्छेद में उल्लेख है लेकिन उनका संज्ञा नहीं दिया गया है और अधिनियम में उन संज्ञा को दिया गया है उनका वैसा ही अर्थ होगा जैसा कि अधिनियम में या सम्बन्धित विधिवत परिपत्रन या उसके पुनः अधिनियम में जो समय-समय पर लागू रहता है दिया गया।

1.2.5 अनुच्छेदों शीर्षक का वार्षिक के पावर्ती नोट किसी भी अनुच्छेद का गठन या व्याख्या को प्रभावित नहीं करेगा।

2. शेयर मूलधन और अधिकार संबंधित परिवर्तन प्राधिकृत मूलधन।

2.1 (क) कम्पनी का प्राधिकृत मूलधन से 100,000/- (एक लाख रुपए मात्र) को 4000/- (चार हजार मात्र) इक्विटी शेयर द्वारा भाग देकर हर इक्विटी का मूल्य 250/- (दो सौ पचास रुपए मात्र)

(ख) कम्पनी अधिनियम 1956 का 98 धारा के अधीन खंड 1 का उपखंड (डि) के उपबंधों के अध्याधीन शापन द्वारा शेयर का जो रकम निर्धारित किया गया उससे कम रकम का शेयरों में कम्पनी उसके वर्तमान शेयरों का किसी एक शेयर को उप विभाजन करने का अधिकारी है।

### बोर्ड के नियंत्रण के शेयर

2.2 इन अनुच्छेद और अधिनियमों के उपबन्धों के अध्याधीन इस समय कम्पनी का मूलधन का शेयर (कम्पनी का किसी भी वर्धित मूलधन का अंश के तौर पर जिस शेयर है उन्हें शामिल करके निदेशक बोर्ड के नियंत्रण में

होगा जिन्हें या किसी एक को उन व्यक्तियों को उन मात्रा पर नियम और शर्त पर और प्रीमीयम पर या कम मूल्य पर (अधिनियम का 79 धारा के उपबंध का पालन करते हुए छूट दे कर उसी समय पर आवंटन करेंगे जो उक्त निदेशक बोर्ड समय-समय पर उचित और सही समझेंगे। नगद के अलावा अन्य रूप में आवंटन।

- 2.3 इन अनुच्छेद और अधिनियम के उपबंध के अध्याधीन बोर्ड बिना नगद लेकर अन्यरूप से बिना परिसीमा के किसी विक्रील सम्पत्ति, हस्तांतरित सामान या आपूर्ति किया गया यंत्रा या कम्पनी दिया गया सेवा के लिए या स्टेट इकट्टि के रूप में या अन्य रूप से पूरा भुगतान या आंशिक भुगतान को शामिल करके नगद या अन्य रूप के बदले बोर्ड कम्पनी का मूलधन का शेयर आवंटन और इस्सु कर सकते हैं, और उक्त रूप से आवंटित शेरों को पूर्ण रूप से या आंशिक रूप से भुगतान किये हुए शेयर के रूप में निर्गत किया जाएंगे और अगर इसी ढंग से उन्हें निर्गत किए जाए तो उन्हें पूर्ण रूप से या आंशिक रूप से मूलधन किए शेयर के रूप में माना जाएगा।

### किश्तों का भुगतान

- 2.4 अगर किसी शेयर का आवंटन का शर्त के अनुसार संपूर्ण या आंशिक रकम या उसका इस्तु मूल्य को किश्तों में भुगतान करता है तो उस किश्तों को जब दिया, कम्पनी को उन व्यक्ति जो इस समय और समय समय पर सम्बन्धित शेयर का निर्बंधित धारक होंगे, द्वारा भुगतान दिया जाएगा।

### 2.5 अधिमानी शेयर

अधिनियम का 80 धारा के उबंध और अन्य प्रयोग उपबंध के अध्याधीन कम्पनी द्वारा इन शर्तों पर अधिकारी शेयरों का इस्तु किया जा सकेगा कि कम्पनी या सम्बन्धित अधिकारी शेयर का धारकों के विक्रय पर उस शर्त और पद्धति पर उन शेयरों को मोचन या रूपान्तर किया जाएगा जिन्हें बोर्ड या कम्पनी द्वारा विशेष संकल्प पर निर्धारित किया जाएगा।

### 2.6 शेयर के विभिन्न श्रेणी

- (1) अगर किसी समय शेयर पूंजी को विभिन्न श्रेणी के शेयरों में विभाजन किया जाता है किसी श्रेणी में सम्बन्धित अधिकार (अगर उक्त श्रेणी शेयरों का इस्तु से सम्बन्धित तरीके द्वारा अन्य रूप से प्रबंध नहीं किया गया तो) अधिनियम के 106 और 107 धाराओं के उपबंध के अध्याधीन और सम्बन्धित कम्पनी का परिसमापन किया हो कि नहीं, उस श्रेणी के इस्तु किया गए शेयरों के तीन चतुर्थांश धारकों के लिखित सहमति पर या उक्त श्रेणी के शेयर धारकों का पृथक सभा में पारित किये गये संकल्प के जरिए मंजूरी से 7 परिवर्तित हो सकता है।
- (2) समान्य सभा के सम्बन्धित इन अनुच्छेदों के सभी उपबंध यथा व्यवसक परिवर्तन सहित उक्त हर पृथक सभा के लिए लागू होंगे।

### 2.7 अतिरिक्त शेयरों का इस्तु करना

विशेषाधिकार या अन्य अधिकार सहित इस्तु किया गया किसी भी श्रेणी के शेयरों के धारकों पर प्रदान किए गए अधिकार अगर उक्त श्रेणी के शेयरों के इस्तु सम्बन्धित शर्तों पर अन्य रूप से निश्चित व्यवस्था न कि हो उसके अतिरिक्त शेयरों का सृष्टि या इस्तु द्वारा परिवर्तन हुआ है ऐसा ही समझा जायेगा।

### कमिशन

- 2.8 (1) अधिनियम का 76 धारा द्वारा कमिशन प्रदान करने के लिए जो क्षमता दिया गया कम्पनी उसे प्रयोग

कर सकता है। इसके बारे में कमिशन का प्रतिशत दर या रकम जिसे भुगतान किया गया या भुगतान करने वाला है उक्त धारा से उल्लेख पद्धति से प्रकट किया जाएगा।

- (2) कमिशन का दर शेयरों का इस्यु मूल्य का पांच प्रतिशत दर या उक्त मूल्य के बराबर रकम जो भी प्रयोजन हो, से ज्यादा नहीं होंगे।
- (3) नगद भुगतान या पूर्णरूप से या आंशिक रूप से भुगतान किए गए शेयरों का आवंटन द्वारा या आंशिक रूप से एक तरह और आंशिक रूप से अन्य तरह कमिशन का भुगतान किया जाएगा।
- (4) शेयर का इस्यु पर कम्पनी ऐसा ही ब्रोकरेज का भुगतान करेगा जैसा विधिवत है।

### कम्पनी न्यास को स्वीकार नहीं करेगा

- 2.9 विधि का प्रयोजन को छोड़कर किसी भी व्यक्ति जो किसी न्यास का किसी शेयर का धारण करता है, को कम्पनी द्वारा स्वीकार नहीं किया जाएगा। और कम्पनी किसी शेयर से सम्बन्धित किसी सामर्थ्यपूर्ण आकस्मिक भविष्य या आंशिक मूल्य या किसी शेयर का किसी आंशिक नियोग अंश या अनुरोध अनुच्छेद या विधि द्वारा अन्य रूप से जैसा प्रबंध किया गया उसे छोड़कर किसी शेयर के बारे में अन्य स्वतः निर्बंधित धारक पर उसके बारे में सम्पूर्ण और अवधि सूत्र के छोड़ कर को स्वीकार (उसके बारे में सूचना मिलने के बावजूद भी) करने के लिए बाध्य या दायबद्ध नहीं होगा।

### प्रमाण - पत्र

- 2.10 (1) अधिनियम डिपजिटरीज अधिनियम 1996 और उनके अधीन नियम और विनियमों के उपबंध अध्याधीन जो सदस्य जिसका नाम सदस्य रेजिस्टर में सदस्य के तौर अंकित किया गया उन्हें आवंटन के तीन महिने के अन्दर या अंतरण का निबंधन का आवेदन के दो महिने के अंदर या इस्यु के शर्तों के मुताबिक अवधि के अंदर।

(क) भुगतान किए बिना उनके सभी शेयरों के लिए एक प्रमाणपत्र या

(ख) प्रमाण पत्र जो शासकीय बोर्ड द्वारा समय समय पर निर्धारित किया गया हो का भुगतान और शर्तों पर। उन्हें मिलने का हक है।

इस अनुच्छेद (2.10) का खंड (1) का प्रयोजन में अंतरण यह अभिव्यक्ति का अर्थ अंतरण जिसे यथावत मुहर लगायी गयी और अन्य रूप से वैध और उनमे उस प्रकार का अंतरण जिसे कम्पनी द्वारा किसी कारण से अंकित करने में इंकार करने का हकदार है, और जो अंकित करता है, को शामिल नहीं किया जाएगा।

- (2) प्रत्येक प्रमाणपत्र पर मोहर लगानी चाहिए और जिस शेयर से सम्बन्धित है और जितना रकम का भुगतान किया गया उसके बारे में निर्दिष्ट करना चाहिए।
- (3) संयुक्त रूप से विभिन्न व्यक्ति द्वारा धारक किया हुआ या हुए शेयर या शेयरों के बारे में कम्पनी एक से अधिक प्रमाणपत्र को इस्यु करने लिए बाध्य नहीं है और विभिन्न संयुक्त धारकों में से किसी एक धारकों को प्रमाण पत्र का डिलीवरी दिया गया सम्बन्धित सभी धारकों को डिलीवरी दिया गया - ऐसा ही माना जाएगा।

### प्रमाणपत्र का खत्म या प्रमाण पत्र का नष्ट हो जाना

- 2.11 अगर किसी शेयर प्रमाणपत्र विकृत हो या नष्ट हो जाता है तो नकद और क्षतिपूर्ति के रूप में और कम्पनी द्वारा अनुच्छेद मात्र में अपना जेब से दिए गए पैसों से भुगतान के लिए उतना फो और उप शर्तों जिन्हें शासकीय बोर्ड समय-समय पर निर्धारित करेगा मूल्यवान पर शेयर प्रमाणपत्र स्वीकरण किया जा सकता है।

### संयुक्त धारक

- 2.12 किसी शेयर के लिए तीन से अधिक व्यक्तियों को संयुक्त धारक के तौर पर पंजीबद्ध करने में कम्पनी इंकार कर सकता है।

### पुष्टिकृत और मूलधन की घटना

- 2.13 बोर्ड द्वारा निर्धारित पद्धति से कम्पनी इसके शेयरों का पुनः क्रय और या अन्य रूप से उनका शेयर मूलधन को घटाना या हकदार है और कम्पनी इनके शेयरों का पुनः क्रय और या अन्य रूप से इसको शेयर मूलधन का घटाव उसी ढंग से जो बोर्ड द्वारा निर्धारित किया जाएगा, जहां विधि का पालन करने के लिए प्रयोजन है, जिसे कम्पनी के इक्युइटी और या प्रैपरेड शेयर धारक द्वारा मंजूर और स्वीकृत किया गया और विधि के सभी प्रयोग उपबंधों के अनुसार, करने का हकदार है।
- 2.14 कम्पनी अपना स्टॉक एक्सचेंज को शामिल कर किसी भी स्वीकृत स्टॉक एक्सचेंज पर किसी भी समय इसके सिक्युरिटियों का तालिकाबद्ध कर सकता है।

### धारणाधिकार (लिउन)

#### पहला और सर्वोपरि धारणाधिकार

- 3.1 (1) अधोलिखित शेयरों पर कम्पनीका पहला और सर्वोपरि धारणाधिकार रहेगा।

(क) हर शेयर द्वारा भुगतान किये बिना शेयर सिर्फ जिसके बारे में सभी वर्तमान में दये या नहीं जिसे मांगा गया, या निर्दिष्ट समय पर देय।

(ख) सभी शेयर (पूरा भुगतान किए बिना शेयर) जो किसी एक व्यक्ति का नाम पंजीबद्ध है, और जिसके लिए पूरा राशि उनके द्वारा या उनके एजेंट कम्पनी को देय है।

परन्तु यह तब जब कि निदेशक बोर्ड किसी भी समय पर किसी शेयर के बारे में यह घोषणा कर सकता है कि शेयर अनुच्छेदों के उपबंधों से पूरी तरह या आंशिक रूप से मुक्त है।

- (2) किसी शेयर पर कम्पनी का धारणाधिकार अगर हो तो, उन शेयर पर देय कम्पनी डिभिडेंड पर भी प्रयोजन होगा।

#### किस शेयर पर कम्पनी का धारणाधिकार, है उसका विक्रय करना

- 3.2 किसी भी शेयर जिस पर कम्पनी का धारणाधिकार है उसे कम्पनी जैसे बोर्ड उचित समझेगा उस ढंग से उक्त शेयर का विक्रय कर सकता है, परन्तु यह तब जब कि किसी भी विक्रय नहीं किया जाएगा।

(क) अगर जिस रकम के लिए धारणाधिकार विद्यमान है उसे वर्तमान से देय नहीं हो।



- (ख) रकम का उस अंश जिसके लिए धारणाधिकार कि विद्यमान है। और वर्तमान में उसे देय है 2 का भुगतान करने का मांग करके लिखित सूचना सम्बन्धित शेयर का इस समय का निर्बंधित से धारक (या संयुक्त धारकों के मामले में किसी भी निर्बंधित धारक) जो उसका हकदार है, उनका मृत्यु और दिवालिया होने के कारण से, को के बाद चौदह दिन का अवसान न हो।

### विक्रय को कार्यान्वित करना

- 3.3 (1) उक्त रूप का विक्रय को कार्यान्वित करने के लिए सम्बन्धित शेयर का क्रेता के पक्ष में उस शेयर का अंतरण करने के लिए बोर्ड किसी व्यक्ति को प्राधिकृत कर सकता है।
- (2) उक्त रूप का किसी शेयर का अंतरण के मामले में सम्बन्धित क्रेता को पंजीबध किया जाएगा।
- (3) क्रेता क्रय का रकम का प्रयोग के बारे में क्रेता देख-रेख करने में बाध्य नहीं है, उक्त क्रय से सम्बन्धित प्रक्रिया के मामले में किसी अवैधता या अमान्यता के कारण से उनके शेयरों का नुकसान नहीं होगा।

### विक्रय के आगम

- 3.4 (1) कम्पनी द्वारा विक्रय के आगम प्राप्त किया जाएगा और व रकम का उस अंश जिसके लिए धारणाधिकार विद्यमान है और वर्तमान में देय, का भुगतान करने के लिए हो करते प्रयोग किया जाएगा।
- (2) अवधि है अगर हो तो, विक्रय के पूर्वह विद्यमान रकम के दिए जैसे ही धारणाधिकार सुनिश्चित देय जिसे देय नहीं है, को विक्रय का दिन जो कि उसका हकदार है उसे प्रदान किया जाएगा।

## 4. शेयर पर मांग

### बोर्ड मांग कर सकता है:-

- 4.1 (1) जिस शेयर धारक द्वारा अपने शेयर के मामले में राशि का भुगतान नहीं किया जाता है (शेयर) को अभिलिखित मूल्य के खाले पर या प्रीमियम के रूप में (समय-समय पर बोर्ड उप शेयर धारकों से मांगे कर सकता है और निर्दिष्ट समय पर देय जो आबंटन के शर्त द्वारा तय किया है। उसके आधार पर नहीं परन्तु यह तब जबकि किसी भी मांग उसी राशि का होगा और उस समय पर देय होगा जिसे बोर्ड तय करेगा।
- (2) हर शेयर धारक अन्ततः चौदह दिन का नोटिस जिसमें समय, भुगतान का स्टॉक का उल्लेख रहेगा, की प्राप्ति का अध्याधीन इनके शेयरों के बारे में बोर्ड जो मांग की है उसे उपर्युक्त समय और स्वीकृत कर स्कूरन पर, कम्पनी को भुगतान करेंगे।
- (3) बोर्ड का विवेकानुसार किसी मांग को प्रत्याहृत या सूचित किया जा सकता है।

### मांग कब होता है।

- 4.2 जब मांग को प्राधिकृत करके बोर्ड का संकल्प का पारित किया जाता है तब मांग किया गया है ऐसा ही माना जाएगा, और मांग को किशतों में भुगतान किये जाने का प्रयोजन हो सकता है।

### संयुक्त धारक :-

- 4.3 किसी शेयर के संयुक्त धारक सम्बन्धित शेयरों के बारे में सभी मांगे का भुगतान करने के लिए संयुक्त रूप से और पृथक रूप से बाध्य है।

**व्याज :-**

- 4.4 (1) अगर किसी शेयर के लिए रकम का भुगतान निर्दिष्ट तारीख पर या उसके पूर्व नहीं दिया जाता है तो उस व्यक्ति जिस के द्वारा यह रकम देय है वे ये बोर्ड जितना दर अगर हो तो निर्धारित करेगा उसी दर से भुगतान कर निर्दिष्ट तारीख से भुगतान कर प्रकृत तारीख तक अवधि के लिए ब्याज देंगे।
- (2) उक्त कागज को पूर्ण रूप हो या आंशिक रूप से अधिन्याज्य करने के लिए बोर्ड स्वतंत्र है।
- 4.5 इस्यु के शर्तों के अनुसार देय रकम को मांग समझा जाएगा
- (1) किसी भी रकम जो इस्यु के शर्तानुसार आवंटन पर या किसी निर्दिष्ट तारीख पर देय है शेयर का अभिहित मूल्य के रूप में या प्रिमियम के तौर पर जो भी हो - उसे इन अनुच्छेदों के प्रयोजन के सम्यक रूप से किया गया मांग समझा जाएगा जिसे इस्यु के शर्तानुसार निर्दिष्ट तारीख पर देय है।
- (2) अगर उक्त रकम को भुगतान नहीं किया जाए तो उसे अनुच्छेदों के उन उपबंध जो ब्याज और खर्च का मूल्य भुगतान स्टॉक हरण में सम्बन्धित है, प्रयोग होंगे मानों उक्त रकम सम्यक रूप से किया गया मांग और उसकी सूचना पर देय है।
- 4.6 अग्रिम पर देना
- (क) अगर बोर्ड का विचार में सही लगता है तो किसी शेयर धारक द्वारा धारण किया गया किसी शेयर के बारे में जो राशि का मांग नहीं किया उस राशि का पुरा या किसी उस राशि का शेयर धारक से अग्रिम के रूप से तब ग्रहण कर सकते हैं जब उस शेयर धारक के उसे अग्रिम दर देना चाहते हैं।
- (ख) उक्त रूप से अग्रिम राशि देने पर बोर्ड जब तक उक्त अग्रिम अगर नहीं दिया होता, देय होता तब तक के लिए बोर्ड ब्याज अगर होता का भुगतान करेगा उस रूप ब्या का दर वार्षिक छह प्रतिशत होंगे, यदि कहीं कंपनी सामान्य सभा में अन्य रूप निदेय का प्रदान करता है - जो अग्रिम रकम का प्रदान करने जाता। शेयर धारक और बोर्ड के बीच में मंजूर कर दिया गया सभी मांग का भुगतान करना पड़ेगा।
- 4.7 किसी शेयर धारक द्वारा धारित प्रत्येक शेयरक चाहे अकेले या अन्य साथ संयुक्त रूप से की वहाँ संबन्धित अभी तक सभी मांग का भुगतान ब्याज और खर्च अगर रहे तो, जब तक उनके द्वारा नहीं किया जाता है तब तक उस शेयर धारक कोई डिभिडेंट और शेयर धारक के हैसियत से किसी प्रकार का विशेषाधिकार का प्रयोग नहीं कर पायेंगे या कर पायेंगे।

**5. शेयर का अंतरण****भौतिक रूप से शेयर का अंतरण**

- (1) सम्पत्ती का किसी शेयर का अंतरण के सम्बन्धित लिखित को अंतरक और अंतरतीन्यमय द्वारा और के तरफ से संपादित किया जाएगा।
- (2) जब तक सम्बन्धित शेयर सदस्यों को रजिस्टर में अंतरिती का काम पंजीकृत नहीं किया जाए, तब तक अंतरक को ही इसी उस शेयर का धारक समझा जाएगा।
- (3) अधिनियम का 108 धारा का उपबंध के अध्याधीन कम्पनी के शेयर कम्पनी का (केन्द्रीय सरकार को सामान्य नियम और प्रपत्र 1956 द्वारा निर्दिष्ट प्रपत्र में अंतरण किया जाएगा।

- 5.2 अंतरण से सम्बन्धित लिखित का निबंधन के बाद उसे कम्पनी द्वारा रखा जाएगा और कम्पनी के हिफाजत में रहेगा। जिन अंतरण लिखित को बोर्ड पंजीबद्ध करने में इंकार करेगा उन्हें मांगने पर उस व्यक्ति को वापस दिया जायेगा जो उसे जमा दिए है यदि नहीं बोर्ड अन्य रूप अवधारण करता है निदेश कारकर द्वारा अवधारित अवधि के बाद कम्पनी के हिफाजत में रहे सभी अंतरण को नष्ट करने के लिए निदेशक प्रबंध कर सकते हैं।
- 5.3 किसी भी अंतरण लिखित को स्वीकार करने में बोर्ड इंकार कर सकता है यदि अगर रहे तो।
- (क) उसके सम्बन्ध में उस की जिसे बोर्ड निहित करेगा का भुगतान नहीं किया जाता है।
- (ख) अंतरण लिखने को सम्बन्धित शेयर प्रमाण पत्र और अन्य साक्ष्य जिससे बोर्ड को युक्त रूप से यह दिखलाये जानने का अपेक्षा अंतरण कैसे के लिए अंतरक हकदार है के साथ पेश किया गया है।
- (ग) अंतरण लिखित केवल एक ही श्रेणी का न हो।

### डिमेटरियालाइज्ड रूप में शेयर का अंतरण

- 5.4 डिपोजिटरिज अधिनियम 1996 और उसके अधीन नियम और विनियम के उपबंधों के अनुसार कम्पनी के सभी .11 किसी भी शेयर और / या अन्य सिकुरिटिओ को डिमेटरियड किया जा सकता है। इस मामले में इन अनुच्छेदों में किसी भी जगह जो भी लिखी हुई हो उसके बावजूद भी डिपोजिटर अधिनियम 1996 और उसके अधीन नियम और विनियम के उपबंध डिमेटरियालाइज किया गया शेरो (इस्यु, डिमेटरियालाइजेशन, अंतरण, प्रेणण और डिमेटरियाइज किया गया शेयरो का पुनः मेटिरियालाइजेशन को शामिल करने के लिए प्रयोग होगा और इस अनुच्छेदों उपबंधों का अर्थ या उसी के अनुसार ही होगा।

### अंतरण का सामान्य उपबंध

- 5.5 अधिनियम का 111 'ए' धारा द्वारा दिया गया अपील का अधिकार के अध्याधीन बोर्ड अधोलिखित मामले में पंजीकरण करने में इंकार कर सकता है।
- (क) जो शेयर के लिए सम्पूर्ण रूप से भुगतान नहीं किया गया है उसे किसी ऐसा व्यक्ति के पक्ष में अंतरण जिन्हें बोर्ड मंजूर स्वीकार नहीं करता।
- (ख) ऐसा शेयर का अंतरण जिस पर कम्पनी का धारणाधिकार है।
- (ग) इस अनुच्छेद या योजना के उपबंधों के विरोधी किसी भी अंतरण।
- (घ) अधिनियम का 119 ए धारा में उल्लेख किया गया आधार पर शेयर का किसी भी अंतरण।
- 5.6 अधिनियम का 154 धारा के उपबंधों के अध्याधीन अंतरण का निबंधन आमसभा और उस अवधि के लिए बोर्ड निम्नलिखित कर सकता है जिसे समय-समय पर बोर्ड विहित करेगा।
- परन्तु यह तब जबकि किसी एक बार के लिए उक्त निबंधन को तीस दिनों से अधिक अवधि के लिए निर्लंबित नहीं किया जा सकेगा या किसी एक साल के अन्तर कुल मिलाकर पैंतालीस दिनों से ज्यादा निर्लंबित नहीं किया जा सकेगा।
- 5.7 प्रतीक प्रोबेट लेटर ऑफ मैडमिनस्टेयम, मृत्यु या विवाह का प्रमाणपत्र, पावर ऑफ एटर्नि या अन्य किसी का निबंधन पर कम्पनी फी प्रमाणित करने का हकदार है, और उस फी का राशि बोर्ड ही निहित करेगा।

## जिन शेयर धारकों का ट्रेडिंग का अधिकार है उनके प्रति की परिसीमा

- 5.8 नियत तारीख को और से एक्सचेंज में ट्रेडिंग का अधिकार पाने वाले शेयरधारकों को छोड़ कर जन साधारण कम्पनी के इक्विटी शेयरों में से अततः 51 प्रतिशत शेयर को धारण करेंगे।
- 5.9 5.8 खंड के उपबंधों का पालन करना निश्चित कर लेने के लिए सेबि द्वारा विहित किया गया ये यति के अनुसार बोर्ड उन कदम उठाने के हकदार है और यह कार्य करने का अधिकारी है जिन्हें बोर्ड के विचार से समूचित किया जाएगा।

### शेयर प्रमाण पत्र

#### मृत्यु

- 6.1 (1) किसी शेयर धारक का देहांत होने के उपरांत जहां शेयरधारक संयुक्त धारक या वहाँ केवल अन्तर्योगी या उत्तरजीवीगण और जहां शेयर धारक एकमात्र धारक वहां केवल वैध प्रतिनिधिगण को ही संबंधित शेयर का हकदार के तौर पर बोर्ड के द्वारा स्वीकृति दिया जाएगा।
- (2) अगर कोई व्यक्ति अन्य व्यक्तियों के साथ संयुक्त रूप से किसी शेयर का धारक रहे तो 6.1 (1) खंड में उल्लेखित कुछ भी उस शेयर के मामले में उक्त धारकों के देहांत के उपरान्त 6.1 (1) खंड में उल्लेखित कुछ भी मृतक संयुक्त धारक की संपदा को उक्त शेयर का क्षतिचि से मुक्त नहीं किया जा सकेगा।

#### व्यक्ति जो शेयर का हकदार बनता है

- 6.2 (1) किसी व्यक्ति जो किसी शेयर धारक का देहांत या दिवालियापन के कारण से शेयर का हकदार बनता है समय-समय पर बोर्ड द्वारा विहित आवश्यक उपयुक्त प्रमाणपत्र पेश करके और अधोलिखित विषयों के अध्याधीन या तो
- (क) खुद को सम्बन्धित शेयरक का धारक के तौर पर प्रवेश कर सकते हैं।
- (ख) नहीं तो उसी रूप से उक्त शेयर का अंतरण कर सकते हैं जो मृतक और दिवालिया शेयर धारक कर सकते हैं।
- (2) इन दोनों ही दशा में पंजीबद्ध करने के लिए बोर्ड का ऐसा ही अधिकार रहेगा जैसा कि, अगर मृतक या दिवालिया शेयरधारक देहांत या दिवालियापन के पूर्व अंतरण करते तो सब रहता था।

#### निर्वाचन

- 6.3 (1) अगर किसी व्यक्ति जो इस तरह हकदार बनता है, खुद को उस शेयर का धारक के तौर पर पंजिकृत करने के लिए निर्वाचित करता है तो वे कम्पनी को उसके द्वारा हस्तांतरित एक लिखित नोटिस प्रदान करेंगे या भेजेंगे जिसमें यह लिखा रहेगा कि ऐसा ही वे निर्वाचित किए हैं।
- (2) अगर उक्त उपयुक्त व्यक्ति शेयर का अंतरण करने के लिए निर्वाचित करते हैं वे उस शेयर का अंतरण पत्र निष्पादित करके उसे निर्वाचन को प्रमाणित करेंगे।
- (3) इस अनुच्छेदों में शेयर का अंतरण और अंतरण का पंजीबद्ध करने का अधिकार से सम्बन्धित सभी परिसीमा, निर्वचन और उपबंध उपर्युक्त किसी भी अंतरण का नोटिस के बारे में प्रयोजन होगा मानो शेयरधारक का देहांत या दिवालियापन का घटना नहीं हुई है। और अंतरण का नोटिस उक्त शेयर धारक द्वारा ही हस्तांतरित है।

### मृत्यु का दिवालियापन

- 6.4 जब कोई व्यक्ति किसी शेयर का धारक की मृत्यु या दिवालियापन के कारण से किसी शेयर का हकदार होते है तब, अगर उस व्यक्ति पंजीबद्ध धारक होते तो उन्हीं जैसा। डिविडेंड और अन्य सुविधाओं उपलब्ध होता, वैसा ही उन्हें उपलब्ध होगा, केवल यह बात को छोड़ के कि उस शेयर के बारे में शेयर धारक के तौर पर पंजीबद्ध होने के पहले कम्पनि के सभाओं से संबंधित किसी भी अधिकार का प्रयोग करने का हकदार नहीं होंगे।

परन्तु, बोर्ड किसी भी समय नोटिस देकर उन्हें यह बता सकते है कि या तो वे खुद को पंजीबद्ध करने के लिए निर्वाचित करें नहीं तो उसे शेयर को अंतरित करें, और अगर नब्बे दिनों के अन्दर उस नोटिस का पालन नहीं किया गया तो जब तक नोटिस निर्देशों का पालन नहीं किया जाए तक तक बोर्ड उस नब्बे दिनों के अवधि के उपरांत सभी डिविडेंड बोनस और अन्य देय राशि का भुगतान रोक सकेंगे।

### प्रतिकूल प्रभाव के बिना

- 6.5 (6) को 6.4 तक) अनुच्छेदों के उपबंध अधिनियम क 109 'ए' और 109 बि के धाराओं के उपबंध के प्रतिकूल प्रभाव के बिना और उनके अतिरिक्त होंगे।

## **शेयरों का समपहरण**

### भुगतान का नोटिस

7. अगर किसी शेयरधारक किसी शेयर के बारे में किया गया मांग या मांग का किस्तों का भुगतान नियत दिन पर नहीं कर पाते, तो उसके बाद किसी भी समय उस अवधि जिस के दौरान मांग या किस्तों का अंश अंकन रहेगा, उन्हें एक नोटिस दे सकता है जिसमें यह निर्देश दिया जाएगा कि वे उचित ब्याज के सहित मांग या किस्त उस राशि का भुगतान करें जो अदन्त रह गये है।

### नोटिस की अर्न्तवस्तु

- 7.2 (क) उपर्युक्त नोटिस में और एक तारीख (नोटिस को प्रदान करने का तारीख से चौदह दिन का अवसान के पूर्ण नहीं) को नियत करना होगा जिस तारीख को या उसके पहले नोटिस का राशि का भुगतान करना पड़ेगा, और
- (ख) उपर्युक्त नोटिस में यह बताना है कि अगर उक्त नियत तारीख को या उससे पहले संबंधित राशि का भुगतान नहीं किया जाए तो जिस शेयरों के लिए मांग किया गया है वे समपहरण योग होगा।

### समपहरण

- 7.3 अगर उपर्युक्त से दिया गया नोटिस का निर्देशों का पालन नहीं किया जाता तो, किसी भी शेयर जिसके संबंध में उस नोटिस को दिया गया, को उसके बाद किसी भी समय पर नोटिस में उल्लेखित राशि का भुगतान करने के पहले, बोर्ड द्वारा लिया गया सम्बन्धित रकम द्वारा समपहरण किया जा सकेगा।

### समपहत शेयर का विक्रय या निपटाना

- 7.4 (1) किसी समपहत शेयर का विक्रय और अन्य रूप निपटारा उसी शर्त पर और पद्धति में किया जाएगा जिसे बोर्ड सही समझेगा।
- (2) उपर्युक्त रूप से निपटारा या विक्रय के पहले किसी भी समय पर बोर्ड, उन शर्त पर जिन्हें यह उचित समझेगा, उस प्रकार का निपटारा या विक्रय को रद्द कर सकता है।

### समयहरण का परिणाम

- 7.5 (1) जिस व्यक्ति का शेयरों का समयहरण किया गया है वह समयहन शेयरों का शेयरधारक नहीं रहेगा। परन्तु समयहरण के बावजूद भी, उक्त शेयरों के मामले में समयहरण की तारीख पर उनके द्वारा कम्पनी को जो राशि देय थी उसे तत्काल भुगतान करने के लिए वे बाध्य रहेंगे।
- (2) अगर और जब सम्बन्धित शेयरों के मामले में कम्पनी को पूरा के पूरा राशि मिल जाएगा तब उक्त व्यक्ति का दायित्व पूरी तरह मिट जाएगा।

### घोषणा

- 7.6 (1) सम्यक रूप से तय्यत्र किया गया एक घोषणापत्र जिसमें यह लिखा हुआ है कि घोषणाकर्ता एक निदेशक, प्रबंधक और सचिव है और घोषणा पत्र में उल्लेखित तारीख पर कम्पनी द्वारा शेयर को सम्यक रूप से समयहत किया गया है, को उसमें उल्लेखित सभी तथ्यों का निश्चायक सबूत माना जाएगा। जहाँ तक सभी आक्रितियां जो शेयर का हकदार होने का दावा करते हैं का संबंध है।
- (2) शेयर का किसी विक्रय या निपटारा प्रदत्त राशि अगर कोई हो तो कम्पनी ग्रहण कर सकता है। और अशक्ति जिनके पत्र में उक्त शेयर विक्रय या निपटारा किया गया है, एक अंतरण का निष्पादन कर सकता है।

### अंकावाद

- (3) उसके बाद अंतरिती को शेयर का धारक के तौर पर पंजीबद्ध किया जाएगा।
- (4) क्रय राशि अगर कोई हो का प्रयोग के बारे में देख-रेख करने के लिए अंतरिती बाध्य नहीं रहेगा। और उस शेयर का समयहरण विक्रय या निपटारा से सम्बन्धित कार्यवाही में किसी अनियमितता या अवैधता के कारण से उस शेयर पर उस अंतरिती का सत्व पर कोई प्रभाव नहीं पड़ेगा।

### उपबंधों का प्रयोग

- 7.7 समयहरण से संबंधित अनुच्छेदों के उपबंध उस राशि का भुगतान न होने पर प्रयोग किया जाएगा जो शेयर का इश्यु से संबंधित शर्तों के मुताबिक या तो शेयर का अनिहित मूल्य होने के कारण नहीं तो प्रिमोयम के तौर पर देय है, मानों उस रकम सम्यक रूप से किया गया और अंकित किया गया मांग होने के कारण दे हो।

### शेयर वारंट

#### 8. वारंट निकलना

- 8.1 अधिनियम के 114 और 115 धाराओं के उपबंधों के अनुसार और अध्यधीन कम्पनी शेयर वारंट निकाल सकता है, और तदनुसार बोर्ड अपना विवेकानुसार उस शेयर के बारे में जिसको पूर्णरूप से भुगतान किया गया हो, उस व्यक्ति द्वारा हस्ताक्षरित किया गया लिखित आवेदन की प्राप्ति पर जिनका नाम धारक के तौर पर पंजीत है, और उन साक्ष्य (कोई हो तो जिन्हें बोर्ड द्वारा समय समय पर आवेदन पत्र पर हस्ताक्षर करने वाले का पहचान पत्र के तौर पर मांग करेगा, उक्त आवेदन पत्र को दृढ़ प्रमाणित किये जाने पर और शेयर का प्रमाणपत्र का प्राप्त (अगर कोई हो तो) होने पर और वारंट के लिए स्टैग शुल्क का उस राशि और उस फी जिसे बोर्ड समय समय पर बोर्ड आवश्यक समझेगा, को प्राप्त होने पर एक शेयर वारंट इश्यु करेगा।

**वारंट का जमा करना**

- 8.2 (1) शेयर वारंट का धारक किसी भी समय उस वारंट को कार्यालय में जमा कर सकते हैं। अगर कम्पनी जब तक वारंट ऐसे जमा रहेगा तब तक कम्पनी का सभा बुलाने के उद्देश्य में अध्यवेश। पर हस्ताक्षर करने के लिए और जमा देने का समय से दो सुसप्ताह दिनों पर अवधि का अवसान होने पर हुआ सभा में हाजिर होने वोट देने और शेयर धारक का अन्य विशेषाधिकार लेना या प्रयोग करने का वही अधिकार होगा मानों उनका नाम को सदस्यों का रजिस्टार में जमाकृत वारंट का शेयर धारक के तौर पर दर्ज किया गया।
- (2) एक से अधिक व्यक्ति को शेयर वारंट का डिपॉजिटर के तौर पर स्वीकृति नहीं दिया जाएगा।
- (3) दो दिनों का लिखित नोटिस पर कम्पनी जमाकृत शेयर वारंट डिपॉजिटर के पास वापस देगा।

**वारंट का धारक**

- 8.3 (1) इसमें उक्त रूप से स्पष्टतः उपबंधित होने के अधधीन शेयर वारंट का धारक के तौर पर कोई भी व्यक्ति कम्पनी का सभा बुलाने के उद्देश्य से अध्यपेक्षा, पर हस्ताक्षर करने या कम्पनी का सभा में हाजिर होने या वोट देने पर शेयरधारक का अन्य विशेषाधिकार का प्रयोग करने का हकदार नहीं होगा, या कम्पनी से किसी भी नोटिस का पाने का हकदार नहीं होंगे।
- (2) शेयर वारंट का धारक अन्य सभी मामलों में एक ही विशेषाधिकार और सुविधा पाने का हकदार मानों वारंट के अन्तर्गत शेयर का धारक का नाम सदस्य रजिस्टार में दर्ज किया गया है।

**बोर्ड द्वारा नियम बनाना है**

- 8.4 समय - समय पर बोर्ड ऐसे नियम बना सकता है जिसके शर्तों पर (अगर बोर्ड सही समझा लो) विकृति, खो जाना या विनाश के तौर पर एक नया शेयर वारंट या कूपन को निर्गत कर सकता है।

**मूलधन का परिवर्तन****मूलधन का वृद्धि**

- 9.1 समय-समय पर आम संकल्प द्वारा कम्पनी शेयर मूलधन को बढ़ा सकता है, और उतना राशि से ही उस मूलधन को बढ़ाना है उसे उतना ही राशि का शेयर में विभाजन करना है जितना कि संकल्प में निर्दिष्ट किया जाएगा।

**समकेन उप-विभाजन और रद्द करना****आम संकल्प द्वारा कम्पनी**

- 9.2 (क) वर्तमान शेयर से अधिकतर रकम का शेयरों में इका पुरा किसी भी शेयर मूलधन को समेकित और विभाजित कर सकेगा।
- (ख) उक्त शापन द्वारा निर्धारित रकम से कम रकम के शेयरों में इसके वर्तमान शेयरों को उप-विभाजित कर सकता है, परंतु यह अधिनियम का 14 धारा का उप-धारा (न) का 'डि' खंड के उपबंधों के अधधीन है।
- (ग) संबंध को पारित करने की तारीख पर किसी व्यक्ति द्वारा जो शेयर को नहीं लिखा गया या लेने के लिए राजी हुआ उस शेयर को रद्द कर सकता है।

**घटना**

9.3 विशेष संकल्प द्वारा कम्पनी किसी भी प्रकार से और विधि द्वारा आवश्यक किसी प्राधिकृत अनुपंग और सहमति के सहित और अध्याधीन

- (क) इसका शेयर मूलधन
- (ख) किसी पूंजी मोचन आरक्षित रखता या
- (ग) किसी शेयर प्रिमीयम खाला को घटा सकता है।

**10. आम सभा****वार्षिक और असाधारण अधिवेशन**

10.1 वार्षिक साधारण अधिवेशनों का छोड़ कर सभी अधिवेशन को असाधारण अधिवेशन कहा जाएगा।

**कोई आम अधिवेशन को आह्वान करना**

10.2 बोर्ड या चेयरमैन जब भी यह या वे ठीक समझता या समझते हैं तब एक आम अधिवेशन को आह्वान कर सकता या सकते हैं।

**आम अधिवेशन के कार्यवाही****कोरम**

- 11.1 (1) जब अधिवेशन शुरू होने का हों तब शेयर धारकों का कोरम उपस्थित न रहे तो आम अधिनियम का किसी भी कार्य नहीं किया जाएगा।
- (2) कम्पनी का किसी भी आम अधिवेशन का कोरम इस प्रकार का होगा :
- (1) दस शेयरधारक या कुल
  - (2) कम्पनी द्वारा आंतरित इक्युटि शेयर शेयरधारकों में से एक दसमंश व्यक्तिगत रूप से उपस्थित हो। यह उपबंधित है कि किसी भी परिस्थिति में कोरम पांच शेयर धारकों से कम नहीं होंगे।

**कोरम नहीं - अधिवेशन स्थगित**

11.2 अगर अधिवेशन का नियत समय से तीस मिनटों के अंदर आवश्यक कोरम उपस्थित न हो उस अधिवेशन, अगर शेयर धारकों के अद्यपेक्षा पर बुलाया गया है, को समाप्त कर दिया जाएगा, और किसी अन्य मामले में अगले हफ्ते उसी दिन वही समय वही स्थान या अन्य किसी समय और स्थान जिसे बोर्ड द्वारा निर्धारित किया जाएगा के लिए स्थगित किया जाएगा अगर इस प्रकार स्थगित अधिवेशन का नियत समय के तीस मिनटों के अंदर उपर्युक्त इस प्रकार का किसी भी कोरम उपस्थित न हो तो जितने भी शेयरधारक उपस्थित रहेंगे उनके द्वारा ही कोरम गठित होगा और वे उन कार्य, जिसके लिए अधिवेशन को बुलाया गया था कर सकेंगे।

**चेयरमैन अध्यक्षता करेंगे**

11.3 कम्पनी का हर साधारण अधिवेशन में कोरम चेयरमैन अध्यक्षता करेंगे।



**चेयरमैन का अनुपस्थिति में**

- 11.4 अगर चेयरमैन न हो तो, या अधिवेशन का स्थित समय से पन्द्रह मिनटों के अंदर उपस्थित न हो या अधिवेशन का चेयरमैन के तौर पर कार्य नहीं करना चाहते हैं, तो उपस्थित निर्देशकर्ता उनके किसी भी एक सदस्य को अधिवेशन का अध्यक्ष के तौर पर निर्वाचित करेंगे।

**निर्देशकों का अनुपस्थिति में**

- 11.5 अगर किसी अधिवेशन में कोई भी निर्देशक चेयरमैन के रूप में कार्य करने में राजी नहीं हो या अधिवेशन का स्थित समय से पन्द्रह मिनटों के अंदर कोई निर्देशक उपस्थित न हो, तो उपस्थित शेयर धारक उनके सदस्यों में से किसी एक को अधिवेशन का अध्यक्ष के रूप में निर्वाचित करेंगे।

**अधिवेशन का स्थगन**

- 11.6 (1) किसी अधिवेशन, जिसमें कोरम उपस्थित है, का सहमति से एक समय से अन्य समय तक और एक स्थान से अन्य स्थान तक अधिवेशन को स्थगित करेंगे यदि अधिवेशन द्वारा ऐसा ही निर्देश दिया जाता है।
- (2) किसी अधिवेशन में कार्यवाही जहां अधुरा छोड़ने के बाद अधिवेशन को स्थगित किये जाने के बाद संबंधित व्यक्ति अधिवेशन किसी स्थगित अधिवेशन में कोई भी कार्य नहीं किया जाएगा सिवाय उस कार्य जिन्हें उस अधिवेशन में अधुरा रखा गया जहां से स्थगन हुआ था।
- (3) जब किसी अधिवेशन को तीस दिन या उससे ज्यादा दिनों के लिए स्थगित किया जाता है तक स्थगित अधिवेशन के बारे में वैसे ही नोटिस देना पड़ेगा जैसा कि मूल अधिवेशन के लिए दिया गया था।
- (4) उपर में जैसा बताया गया उसको छोड़ कर किसी स्थगित अधिवेशन के संबंध में स्थगन या स्थापित अधिवेशन में होने वाला कार्यवाही के बारे में कोई भी नोटिस देना पड़ेगा।

**चेयरमैन का कान्टिंग वोट दे सकेंगे**

- 11.7 घोटों की बराबरी के मामले में, चाहे हस्त का प्रदर्शन या निर्वाचन में उस अधिवेशन जिसमें हस्त का प्रदर्शन होता है या निर्वाचन का दाता किया जाता है में अधिवेशन का चेयरमैन एक द्वितीय नोट या कास्टिंग वोट देने का हकदार है।

**निर्वाचन लंबित रहने के दौरान कार्य**

- 11.8 निर्वाचन कराना लंबित रहने के दौरान, उस कार्य, जिस पर निर्वाचन का मांग किया गया, को छड़ कर सभी कार्य को आगे बढ़ाया जाएंगे।

**बोर्ड के संकल्पों को परिवर्तन नहीं करना**

- 11.9 किसी संकल्प जिसे (क) इन अनुच्छेदों के उपबंध कम्पनी का वर्तमान में चालू में चालू नियम या उप-नियम द्वारा उस पर प्रदत्त क्षमता या प्राधिकार के अनुसार बोर्ड या (ख) सि एस इ ए का शासकीय बोर्ड द्वारा साधारण अधिवेशन में पारित किया गया है। उसे कम्पनी किसी परिवर्तन परिवर्धन या बदल करने में सक्षम नहीं होगा।

अधिवेशन में कौन - कौन उपस्थित होने का हकदार है।

- 11.10 कम्पनी का साधारण अधिवेशन में शेयर धारकगण या तो व्यक्तिगत रूप से या प्रधिकृत द्वारा उपस्थित होंगे, कम्पनी का निदेशक, लेखा - निरीक्षक और सचिव द्वारा उपस्थित होंगे का हकदार है और चेयरमैन औ या प्रबंध निदेशक का अनुमति लेकर अन्य व्यक्ति भी उस अधिवेशन में उपस्थित हो सकते हैं। किसी शेयर धारक या उनका प्रकृत उत्तर पुस्तिका पर अपने नाम हस्ताक्षर करेंगे जिसे उस उद्देश्य के लिए रखा गया है।

### अधिकांश का निर्णय

- 11.11 किसी साधारण अधिवेशन में जो भी मुद्दा रखा जायेगा उसे अधिवेशन में डाले गए वोटों के बहुमत के आधार पर (हस्त का प्रदर्शन या निर्वाचन, जिस मामले में जैसा हो (निर्णीत किया जाएगा। यदि नहीं इन अनुच्छेदों या कम्पनी का किसी नियम या उप - नियम जो वर्तमान में लागु है, के अनुसार किसी निर्दिष्ट बहुमत का प्रयोजन होता है, यह उपबंधित है कि अगर उक्त विरिष्ट बहुमत को निर्धारित करते वक्त कोई मित्र आता है तो उसे छोड़ दिया जाएगा।

## 12. शेयरधारकों के वोटधिकार

- 12.1 (1) इन अनुच्छेदों में और कहीं जो भी लिखा हो उसके बावजूद, निम्न नाराख पर और कोई भी शेयरधारक जो एक ट्रेडिंग सदस्य है, (उनके द्वारा भत्ते वोटधिकार और उनके सम्बन्धित व्यक्तियों के वोटधिकार को मील कर (का वोटधिकार योजना द्वारा मंजूर किए गए वोटधिकार से ज्यादा नहीं होंगे।
- (2) इस (12.1) अनुच्छेद का (1) खंड का पालन करना निश्चित कर लेने के लिए कार्यवाही और प्रक्रिया (सदस्य द्वारा निश्चित शोषण को पेश करने से संबंधित प्रयोजन के सहित) को विहित करने के लिए बोर्ड हकदार होगा।
- 12.2 अभी के लिए किसी अधिकार या निर्वाचन, जो किसी भी श्रेणी श्रेणियों में संबंधित है। के अध्याधीन और (12.1) अनुच्छेद के अध्याधीन।
- (क) तहत प्रदर्शन पर शारीरिक रूप से उपस्थित प्रत्येक शेयर धारक एक ही वोट का अधिकारी होंगे और.
- (ख) निर्वाचन में शेयरधारकों वोटधिकार अधिवेशन का 87 धारा में दिये गए नियमानुसार ही निर्धारित किया जायेगा।

### संयुक्त धारकों के वोटधिकार

- 12.3 संयुक्त धारकों के मामले में वरिष्ठ धारक, जो वोट डालेंगे हैं (व्यक्तिगत रूप या प्रतिनिधि मुखतार के माध्यम से) का वोट को ही अन्य संयुक्त धारकों के वोट छोड़ के स्वीकार किया जाएगा। इस मामले में सदस्य रेजिस्टार में जिस क्रम में नाम निबिबद्ध किया गया है। उसी के आधार पर ही वारंयता को निर्धारित किया जाएगा।

### विकृतमान का शेयरधारक

- 12.4 किसी विकृतमान का शेयरधारक या जिसके बारे में पागलपन का एख्तियार वाली किसी अदालत द्वारा कोई आदेश दिया गया या तो हस्त का प्रदर्शन नहीं तो निर्वाचन में उनको कमिटी या अन्य कानुनी अभिभावक द्वारा वोट दे सकते है और उस प्रकार का कमिटी या अभिभावक किसी निर्वाचन में प्रतिनिधि मुखतार द्वारा वोट दे सकता/सकते है।

**मांग का भुगतान करता है**

- 12.5 किसी भी साधारण अधिवेशन में कोष भी शेयरधारक वोट देने का हकदार नहीं होंगे यदि नहीं कम्पनी के शेयरों के बारे में सभी मांग या अन्य रकम, जो उनके द्वारा इस समय देय है, का भुगतान उनके द्वारा किया गया है।

**योग्यता के बारे में आपत्ति**

- 12.5 (1) किसी वोट का योग्यता के बारे में आपत्ति जताने के लिए जिस अधिवेशन या स्थिति अधिवेशन में उस वोट दिया या डाला गया सिर्फ उसमें ही इस प्रकार की आपत्ति बताना चाहिए नहीं तो किसी वोट के बारे में आपत्ति नहीं किया जा सकेगा, और जो वोट के इस प्रकार के अधिवेशन में अस्वीकार नहीं किया जाएगा। उसे सभी उद्देश्य के लिए वैध माना जाएगा।

**जताया गया इस प्रकार का**

- (2) नियत तारीख पर किसी भी आपत्ति को अधिवेशन का चेयरमैन को सूचित किया जाएगा। जिनका निर्णय अंतिम और निर्णायक होगा।

**प्रतिनिधि मुख्तार**

- 12.7 किसी प्रतिनिधि मुख्तार और आत्मनुसार या अन्य प्राधिकारी, अगर कोई, हो को नियोग कर लेना लिखित को उस अधिवेशन या व्यक्तिगत अधिवेशन जिस में लिखित में उल्लेखित व्यक्ति वोट देने वाले है, का आयोजन का समय से कुछ 48 घंटों के पहले, कम्पनी का पंजीबद्ध कार्यालय में जमा देय पड़ेगा, या निर्वाचन के मामले में निर्वाचन कार्य का आयोजन का नियत समय से भुगतान 24 घंटों के पहले उन्हें जमा देना पड़ेगा। और इसे पालन नहीं करने से प्रतिनिधि मुख्तार के संबंधित लिखित को वैध नहीं माना जाएगा।

**प्रतिनिधि मुख्तार का प्रपत्र**

- 12.8 प्रतिनिधि मुख्तार को नियोग करनेवाला लिखित को या तो अधिनियम का अनुसूची का प्रपत्र में नहीं तो ऐसा प्रपत्रों जो उसके सबसे उस प्रकार से करीब होगा जैसा परिस्थिति स्वीकार करेगा - देना होगा।

**प्रतिनिधि मुख्तार का नियत**

- 12.9 प्रिंसिपल का पूर्व देहांत या पागलपन या प्रतिनिधि मुख्तार या उस प्राधिकार जिसके द्वारा उस प्रतिनिधि मुख्तार का लिखित निष्पादित किया गया का प्रतिहास जिसमें प्रतिनिधि मुख्तार दिया गया उनके बावजूद भी प्रतिनिधि मुख्तार का लिखित के शर्तों के मुताबिक दिया गया वोट वैध होगा। यह उपबंधित है कि उस अधिवेशन या स्थिति अधिवेशन, जिसमें प्रतिनिधि मुख्तार को इस्तेमाल किया गया है, का शुरू वाले से पहले कम्पनी द्वारा इसका कार्यालय में उस प्रकार का देहांत, पागलपन प्रतिसंहरण या अंतरण के बारे में कोई लिखित सूचना नहीं मिली है।

**13. निदेशक बोर्ड**

नियत तिथि पर और से निर्धारित तिथि तक बोर्ड का बनावट

- 13.1 यदि नहीं एक्सचेंज का साधारण अधिवेशन में अन्य रूप से निर्धारित किया जाता है, तो निदेशकों का संस्था चार से कम या पन्द्रह से ज्यादा नहीं होगा। केन्द्रीय सरकार का मंजूरी लेकर निदेशकों के पन्द्रह से बढ़ाया जा सकता है।

13.2 नियत तिथि को या से जैसे योजना का खण्ड 2.1 में व्यवस्था किया गया है उसके अनुसार या सिकुरिटिस कंट्राक्ट्स (रेगुलेशन) अधिनियम को 11 धारा के अधीन अधिकरण का अवधि का अवसान होने पर जो भी वाद में संघटित होगा, शासकीय बोर्ड का बनावट निम्नरूप होगा :

- (1) शासकीय बोर्ड के सदस्यों के कुल संख्या का ज्यादा से ज्यादा एक चौथाई अंश ट्रेडिंग सदस्य निदेश में से गठित किया जाएगा।
- (2) शासकीय बोर्ड का शेष अंश अस्वार्थ निदेशकों से गठित किया जाएगा।

#### निर्धारित तिथि पर और से बोर्ड का बनावट

13.3 निर्धारित तिथि पर और से, जिसे सिकुरिटिस कंट्राक्ट्स (रेगुलेशन) अधिनियम, 1956, का 412 धारा के अधीन सेबि द्वारा सूचित की जाएगी। शासकीय बोर्ड का बनावट निम्न रूप होगा :

- (1) शासकीय बोर्ड का कुल संख्या का ज्यादा से ज्यादा एक चौथाई अंश ट्रेडिंग सदस्यों से गठित किया जाएगा।
- (2) शासकीय बोर्ड का एक चौथाई अंश जनस्वार्थ निदेशकों से गठित किया जाएगा।
- (3) मुख्य कार्यपालक अधिकारी, जिस नाम से ही न अभिक्त हो, पदेन निदेशक होंगे।
- (4) शासकीय बोर्ड का शेष अंश शेयरधारक निदेशकों से गठित होगा। अगर एक्सचेंज साझेदार (गण) स. बहुमत वाले शेयरधारक (गण) रहते हैं तो शेयरधारक निदेशकों में से अन्ततः एक तिहाई अंश स्वतंत्र और कार्यपालक निदेशक होंगे।

**व्याख्या - (13.3) अनुच्छेद के लिए परिभाषा**

- (1) स्वतंत्र निदेशक का वही अर्थ होगा जो लिस्टिंग करार के अधीन सेबि द्वारा विहित निगमित शासन संबंधित नियम से सुपुर्दगी किया गया।
- (2) स्ट्रेटेजिक साझेदार (गण) बहुमतवाले शेयरधारक (गण) से उस शेयरधारक को समझा जाएगा जो उनके सहयोगी के साथ मिल कर एक्सचेंज का शेयर या को सन्धि 15 प्रतिशत या उसमें ज्यादा शेयर या वोटधिकार का धारक है।

13.4 कम्पनी में एक प्रबंध निदेशक रहेंगे जो मुख्य कार्यपालक अधिकारी के रूप में कार्य करेंगे।

13.5 मुख्य कार्यपालक अधिकारी को छोड़ कर सभी निदेशकों को शेयरधारक द्वारा निर्वाचित किये जाएंगे।

13.6 कोई भी निदेशक (अधिनियम का 255 धारा के उपबंधों के अध्याधान) लगातार दो अवधि से ज्यादा अवधि के लिए पद धारण नहीं कर सकेंगे।

13.7 ट्रेडिंग सदस्यों में से ही ट्रेडिंग सदस्य निदेशकों को निर्वाचित किए जायेंगे।

13.8 शेयरधारक निदेशकों को उन व्यक्तियों में से ही निर्वाचित किए जाएंगे जो ट्रेडिंग सदस्य या ट्रेडिंग सदस्यों के सहयोगी नहीं हैं।

**व्याख्या :** किसी ट्रेडिंग सदस्य, व्यक्ति निगमित संस्था या फर्म से सम्बन्धित सहयोगी (अनुच्छेद 13.8 के संदर्भ में) में निम्नलिखित प्रकार के व्यक्ति अन्तर्मुक्त रहेंगे।

- (1) जो प्रत्यक्ष या परोक्ष रूप से अपने द्वारा या अन्य व्यक्तियों के साथ मिल कर, ट्रेडिंग सदस्य या तो व्यक्ति निगमित संस्था फर्म पर नियंत्रण रखता है या उन सत्ताओं का पूंजी को न्यूनतम 15 प्रतिशत मत सवसुशिशल शेयर का धारक है, या
  - (2) उन व्यक्ति जिनके बारे में ट्रेडिंग सदस्य व्यक्ति का निगमित संस्था या फर्म, प्रत्यक्ष या परोक्ष रूप अपने द्वारा या अन्य व्यक्तियों के साथ मिलकर नियंत्रण है चलाता है, या
  - (3) जिसका निदेशक या साझेदार ट्रेडिंग सदस्य निर्गमित संस्था या फर्म का भी एक निदेशक या साझेदार है, जहां जो प्राजोज्य है। अभिव्यक्ति नियंत्रण का उस अर्थ ही होगा जो सेबि विनियम, शेयरों का सारी अधिग्रहण और कार्यभार संभालना का विनियम 2 का खंड (सि) में बताया गया है।
- 13.9 सेबि द्वारा गठित की गयी पैनल या सूची का अंतर्गत व्यक्तियों में से जनस्वार्थ निदेशक को निर्वाचित किया जाएगा। कोई भी व्यक्ति एक से अधिक स्टॉक एक्सचेंज में साथ-साथ जनस्वार्थ निदेशक के रूप में कार्य नहीं कर सकेंगे।
- 13.10 चेयरमैन को गैर कार्यपालक गैर - ट्रेडिंग सदस्य निदेशकों में से शासकीय बोर्ड द्वारा निर्वाचित किए जाएंगे।
- 13.11 सिकुरिटिस कंट्रैक्ट्स (विनियम) अधिनियम, 1956 में निर्दिष्ट रूप से संबंधित या उस के अनुसार अन्य रूप को छोड़ कर निदेशकों (मुख्य कार्यपालक अधिकारी को छोड़ कर) का निर्वाचन, वियोग कार्यकाल बूझी आदि कम्पनी अधिनियम 1955 द्वारा निर्धारित किया जाएगा।
- 13.12 मुख्य कार्यपालक अधिकारी शासकीय बोर्ड का पदेन निदेशक होंगे।
- 13.13 सेबि जन और जैसा उपयुक्त समझेगा तब शासकीय बोर्ड के लिए निदेशक को मनोनीत कर सकता है।
- 13.14 निदेशकों के लिए योग्यता शेयर का धारण करना आवश्यक नहीं है।

#### प्रबंध निदेशक

##### 13.15 (1) योग्यता

प्रबंध निदेशक ऐसे एक व्यक्ति होंगे।

- (1) जो स्टॉक एक्सचेंज या कैपिटल मार्केट का कार्यप्रक्रिया के बारे में जानकारी है, और
- (2) जो प्रबंध निदेशक के रूप में नियुक्ति के पूर्व कम्पनी को एक लिखित प्रतिज्ञा देता है कि अगर उन्हें नियुक्ति कया जाए तो वे प्रबंध निदेशक के रूप में अपना कार्यकाल के दौरान :-
  - (क) कोई स्टॉक ब्रोकर या सब - ब्रोकर बनेंगे या अन्य रूप से प्रत्यक्ष या परोक्ष रूप से सिकुरिटियों का कारोबार या अन्य किसी आपार, पैसा, सेबि का और घंघा में व्यस्त नहीं रहेंगे या।
  - (ख) शेयरधारक, निदेशक या कर्मचारी या अन्य किसी हैसियत से किसी फर्म या निगमित सत्ता जो सिकुरिटि का ट्रेडिंग का कारोबार करता है, में दिलचस्पी नहीं लेंगे।

यही यह उपबंधित है कि प्रबंध निदेशक कम्पनी के नियम, उप-नियम और विनियम द्वारा उपबंधित निबंधन के अनुसार स्टॉक ब्रोकर या अन्य माध्यम से अपने खाते में सिकुरिटियों का विक्रय क्रय या उसे अन्य रूप से लेन-देन कर सकेंगे।

- (3) प्रबंध निदेशक के रूप में जिसका नियोग इस प्रकार का नियोग के पूर्व सेबि द्वारा मंजूर किया जाना चाहिए।

### 13.15 (2) प्रबंध निदेशक का नियोग, कार्यकाल और निष्कासन :

- (क) प्रबंध निदेशक को बोर्ड द्वारा नियुक्त किया जाएगा और पदेन निदेशक होंगे। यहाँ यह उपबंधित है कि अधिनियम का प्रयोजनानुसार और उपबंधों के तहत कम्पनी का साधारण अधिवेशन में प्रबंध निदेशक नियोग से सम्बन्धित नियम और शर्तों को मंजूर किया जाना चाहिए।
- (ख) अधिनियम के उपबंधों के अध्याधीन प्रबंध निदेशक को पांच साल से अधिक अवधि का कार्यकाल के लिए नियुक्त नहीं किया जाएगा।
- (ग) (13) अनुच्छेद के अन्य उपबंधों पर प्रतिकूल प्रभाव नहीं जान कर बोर्ड द्वारा गठित निर्वाचन समिति द्वारा स्वतंत्र रूप से प्रबंध निदेशक को निर्वाचन किया जाएगा। परन्तु प्रबंध निदेशक का नियुक्ति, नियुक्त का एकीकरण और सभा का सेबि द्वारा पूर्व मंजूरी के अध्याधीन होंगे। प्रबंध निदेशक को निर्वाचित करने का पद्धति नियुक्त करने का शर्त और नियम और प्रबंध निदेशक का निर्वाचन नियुक्त से संबंधित अन्य प्रक्रिया सम्बन्धित औषधन्यारिक्तियों को एक्सचेंज निर्धारित करेगा। सेबि को नाम का सिफारिश करते समय एक्सचेंज द्वारा प्रतिज्ञापत्र जमा करना होगा कि प्रस्तावित व्यक्तियों के पूर्ववृत्त प्रत्ययपत्र और अनुभव का सत्यापन के बारे में उनके द्वारा आवश्यक उद्योग लिया गया है।
- (घ) बोर्ड प्रबंध निदेशक का पद के लिए पेशावर योग्यता, अनुभव, उम्र की सीमा, पारिश्रमिक और नौकरी का निबंधन और शर्त और अन्य शर्त और प्रक्रिया जिन्हें बोर्ड प्रबंध निदेशक का निर्वाचन के लिए उपयुक्त समझा, को निर्धारित करेगा। कोई व्यक्ति को प्रबंध निदेशक के रूप में नियुक्त के लिए निर्वाचन समिति के सिफारिशों को, उत्तराधिकार के क्रम से, बोर्ड के पास अग्रसरित किया जाएगा और बोर्ड क्रमशः निर्वाचन समिति द्वारा बोर्ड के पास सिफारिश जमा देने का तिथि से सर्वाधिक तीस दिनों के अंदर इसका सिफारिश (जो निर्वाचन समिति द्वारा सिफारिश किए गए व्यक्तियों में से हो होगा) सेबि के लिए उस अनुच्छेद के लिए अग्रसरित करेगा।
- (ङ) अधिनियम के उपबंधों के अध्याधीन किसी भी समय और सेबि के प्राप्त पूर्वानुमोदन लेकर निदेशक का नियोजन का निराकरण या समापन करने के लिए बोर्ड हकदार रहेगा और उसने फलस्वरूप संबंधित व्यक्ति निदेशक भी नहीं रहेंगे।

### 13.16 ट्रेडिंग सदस्यों के प्रतिनिधियों

#### (1) योग्यता

किसी ट्रेडिंग सदस्यों के प्रतिनिधि

#### (1) या तो

(क) एक ट्रेडिंग सदस्य है, नहीं तो

(ख) किसी ट्रेडिंग सदस्य का साझेदार (जहां ट्रेडिंग सदस्य एक साझेदारी फर्म के माध्यम से इसका कारोबार उस प्रकार के सदस्य के तौर पर चला रहे हैं) या

- (ग) किसी ट्रेडिंग सदस्य है जो एक कम्पनी है, का परिकल्पित निदेशक या
- (घ) किसी ट्रेडिंग सदस्य, जो कम्पनी को छोड़ कर अन्य निगमित सत्ता, का परिकल्पित निदेशक।

ट्रेडिंग सदस्यों के प्रतिनिधियों का नियुक्ति और निश्कासन के पद्धति :

- (2) यदि नहीं अनुच्छेदों में अग्ररूप से उपबंधित है, तो ट्रेडिंग सदस्यों को प्रतिनिधियों को कम्पनी द्वारा साधारण अधिवेशन में निर्वाचित किए जाएंगे।
- (3) अगर ट्रेडिंग सदस्यों को प्रतिनिधिवाला श्रेणी में निदेशक का पद के लिए प्रत्याशी का संस्था उस श्रेणी का खाली जगह का संस्था से ज्यादा नहीं हो तो प्रत्याशीयों के नियोजन के लिए प्रस्ताव को सामान्य संकल्प के रूप में वोट पर दिया जाएगा और अगर वोट देने का हकदार शेयर धारकों के द्वारा व्यक्तिगत रूप से प्रतिनिधि मुख्तार के व्यक्ति के पक्ष में दिये गए वोट (चाहे हस्त प्रदर्शन या निर्वाचन के जरिए जैसी भी स्थित हो इस प्रकार वोट देने का हकदार शेयर धारकों के द्वारा संस्था के विपक्ष में दिये गये वोटों से घाटा हो तो उस संकल्प पारित हो गया है, ऐसा ही समझा जाएगा।
- (4) अगर ट्रेडिंग सदस्यों के प्रतिनिधि वाले श्रेणी में निदेशक का पद के लिए प्रत्यासी का संस्था उस श्रेणी में खाली पद का संख्या से ज्यादा होता है तो प्रत्याशीयों का प्रस्ताव को निर्वाचित रूप से वोट पर दिया जाएगा।
- (क) हर प्रत्याशी से संबंधित प्रस्ताव कार्यसूची में उल्लेखित क्रम के अनुसार पहले पृथक् रूप से रखा जाएगा। और वोटों को अंकित किया जाएगा। उस प्रकार का हर प्रस्ताव पर वोट निर्वाचन के माध्यम से यह उपबंधित है अगर 263 धारा और अधिनियम का अन्य प्रयोज्य उपबंध के अनुसार अनुमोदित हो तो दो और उसमें ज्यादा निदेशकों के बारे में एक ही प्रस्ताव रखा जा सकता है, या एक से ज्यादा प्रस्तावों को एक साथ रखा जा सकता है किया जाएगा।
- (ख) हर प्रत्याशी के बारे में वोटों को अंकित करने के बाद, खधालि पद के समसूपक प्रस्ताव जिनके पक्ष में सब से ज्यादा वोट हासे गए, को पारित करने का घोषणा किया जाएगा। और उन प्रत्याशीयों जिनके साथ उन प्रस्ताव संबंधित है, को नियुक्त किया गया वैसा ही माना जाएगा। वह उपबंधित है कि कोई भी ऐसा प्रस्ताव का पारित होना नहीं माना जाएगा यदि वही वोट देने का हकदार के द्वारा व्यक्तिगत रूप से या प्रतिनिधि मुख्तार के माध्यम से जिसके पक्ष में लिए गए वोट (चेयरमैन का कांस्टिंग) वोट के साथ, अगर कोई हो तो उस प्रकार से वोट देने का हकदार शेयर धारकों के द्वारा प्रस्ताव के विपक्ष में दिए गए वोटों से ज्यादा हो तो उस प्रस्ताव का पारित होना माना जाएगा, और यह भी उपबंधित है कि अगर प्रत्याशीयों के बीच वोटों की बराबरी होती है व अधिवेशन का चेयरमैन द्वितीय वोट या कांस्टिंग वोट देने का हकदार होगा।

### निदेशकों का योग्यता

13.17 कोई भी व्यक्ति निदेशक के रूप में निर्वाचित होने का या पद में रहने का योग्य नहीं होगा।

(क) निदेशकों के मामले में, यदि

(1) विकृतमानस

उन्हें विकृत मानस या कार्य में उपयुक्त स्थान देने के लिए अक्षम पाया जाता है या

(2) अनुपस्थिति

बोर्ड से पूर्वानुमोदन नहीं लेकर, लगातार दो महीने की अवधि के लिए बोर्ड के अधिवेशनों में अनुपस्थित रहे या

(3) मृत्यु

उनका देहांत होता है या

(4) आपराधिक अभियोजन यदि उन्हें किसी ट्रेडिंग अपराध के लिए दोषी ठहराया गया है और कारावास का सजा सुनाया गया है, या

(5) त्यागपत्र

वे बोर्ड को लिखित नोटिस देकर पढ़ाया करते हैं।

(6) अगर उन्हें सेवि द्वारा अयोग्य घोषित किया जाता है।

13.17 (ख) ट्रेडिंग सदस्यों के प्रतिनिधियों के बारे में अगर

(1) स्थायी

निर्वाचन के लिए प्रत्याशियों द्वारा प्रस्ताव जमा करने का अंतिम तिथि पर वे लगातार वह तीन साल तक ट्रेडिंग सदस्य हैं (उस अवधि, जिसके दौरान वे सिमसडस का ट्रेडिंग सदस्य या, को अन्तर्गत करके)।

(2) कार्यक्रम या निश्कासन

किसी भी समय पर उन्हें किसी स्टॉक एक्सचेंज द्वारा कार्यक्रमों घोषित या निश्काशित किया गया है।

(3) निलंबन

स्टॉक ब्रोकर के रूप से कार्य करने से संबंधित अच्छा निबन्धन प्रमाणपत्र या उनका ट्रेडिंग का अधिकार के सेवि या एक्सचेंज द्वारा जैसी स्थिति हो, एक्सचेंज के नियम उप-नियम या विनियम या विनियम के तहत किसी अनुसासधिक कार्यवाही के कारण से निबंधित किया गया है। और अगर परिवर्तन के लिए प्रस्ताव जमा देने का अंतिम तिथि के पहले निबन्धन किया गया तो उस निबंधन से जब निर्वाचन के लिए प्रस्ताव जमा देने का अंतिम तिथि के पक्ष के उक्त निबंधन प्रमाणपत्र, ट्रेडिंग का अधिकार या सदस्यता का अधिकार का उक्त नियोजन का आगमन का तिथि से दो साल पुरा नहीं होने या नहीं न्यूनतम आधार पूंजी, अतिरिक्त आधार पूंजी और/या मार्जिन मनि का आपूर्ति करने में व्यर्थ होने के कारण से उनका ट्रेडिंग अधिकार का निबंधन हो। यहां यह उपबंधित है कि यह खंड उस निलंबन जो एक अंतरिम व्यवस्था के तौर पर किसी विषय के बारे में अंतिम निर्णय लंबित रखने के दौरान आधार अधिरोपित किया गया है। और (2) अब रैवि, एक्सचेंज, ट्राईबुनाल द्वारा रोक लगाने



के कारण से निलंबन कार्यान्वित नहीं हो सका, जब तक निलंबन कार्यान्वित नहीं हो, और इस प्रकाशन का मामले में इस खंड तब ही प्रयोग होगा जिस अंतिम निर्णय के आधार पर निलंबन का पुष्टि किया जाए या निलंबन पर रोक को उठाया जाए, जैसी स्थिति हो।

(4) निबंधन का रद्दकरण

उनका स्टॉक ब्रोकर होने से संबंधित प्रमाणपत्र जिसे सेवि द्वारा मंजूर किया गया, को सेवि द्वारा रद्द करण

(5) सुबह/मध्यस्थ का पंचात नही पालन करना नियम, उप-नियम और विनियम में उल्लेखित अवधि के अंदर और उनके उपबन्ध के अनुसार उत्साह/मध्यस्था द्वारा दिया गया पचाट का पालन करने में कार्य होना।

(6) निवेशकों के शिकायतों का समाधान नहीं करना

विक्रीत सिकुरिटि का दाम निवेश द्वारा नहीं मिलने पर और या रकम का भुगतान करने के बावजूद सिकुरिटियों से नहीं मिलने पर निवेशक द्वारा किया गया शिकायतों का समाधान करने में व्यर्थ होते हैं, या अनुबन्धित ट्रेडिंग सदस्य के पास एक महीने से अधिक अवधि के लिए लंबित शिकायतों के बारे में आवश्यक लिखित व्याख्या या लेखा विवरण जहां संबंधित कुल रकम एक तरह या उससे ज्यादा हो - को बोर्ड के संतुष्टि के अनुसार पेश करने में चूकते हैं, या

(1) भुगतान का निलंबन

अगर वे भुगतान को निलंबित करते हैं या उन्हें अदालत कैसे दिवालिया घोषित किया जाता है। या अगर उनके द्वारा उनका कार्य कलाप या उनके साझेदार फर्म के कार्यकलाप का परिसंयोजन के लिए उनके द्वारा प्रार्थनापत्र पेश किया जाता है या अगर वे या उनके साझेदार फर्म या कंपनी/निर्गमित सजा, जो ट्रेडिंग सदस्य होने के नाते जिसका वे एक परिकथन निदेशक नाग निर्देशक साधारण रूप से लेनदारों के साथ प्रथम करते हैं, या उन्हें कंपनी द्वारा कांतिमयी घोषित किया जाता है। यहाँ यह उपबन्धित है कि उपर्युक्त अनुच्छेद (13.17ख) में निवृत्त विषयों के बारे में अपार सम्बन्धित व्यक्ति।

(1) एक्सचेंज का कोई ट्रेडिंग सदस्य का साझेदार हो (जहां एक्सचेंज का ट्रेडिंग सदस्य किसी फर्म के माध्यम से कारोबार चलाता है या)।

(2) एक्सचेंज सदस्य जो एक कंपनी है, का परिस्थित निदेशक है, या -

(3) ट्रेडिंग सदस्य का कोई एक्सचेंज का परिकल्पित नामनिर्देशित जो कंपनी को खोजकर एक निर्गमित मत है।

तो उपर्युक्त अनुच्छेद - (13.17ख) का उपबन्ध यदि संदर्भ में या उनका अर्थ का विरुद्ध नहीं होता है, उस व्यक्ति के प्रयोग होंगे मानो उस व्यक्ति के प्रति निर्देश उस ट्रेडिंग तदृश्य जिनका साझेदार परिकल्पित निदेशक या परिकल्पित ना प्रतिद्वैतिकी है, के लिए भी प्रयोज्य है।

13.18 कंपनी/विगशित सत्ता के लिए प्रयोज्य शर्त

ट्रेडिंग सदस्य, जो एक कंपनी/नियमित रहता है, का कोई परिकथित निदेशक/नाम निर्देशिनी, जिन्हें अब कंपनी/

निर्गमित सत्ता के निदेशक बोर्ड द्वारा यथावत नामनिर्देशित किया गया है। विशेष रूप से (12.16) अनुच्छेद के उपबन्ध सहित इन अनुच्छेदों अन्य उपबन्धों के अध्याधीन ट्रेडिंग सदस्य का प्रतिनिधि के रूप में निर्वाचित होने का अधिकारी होंगे। अगर वे संबन्धित कंपनी/नियमित सत्ता का परिकल्पित निदेशक / नामनिर्देशनी नहीं रहे तो उस प्रकार का परिकल्पित निदेशक/नामनिर्देशकी निदेशक भी नहीं ह रहेंगे।

### सदस्य के रूप में परिकल्पन साझेदार पर या परिकल्पित निदेशक

13.19 किसी साझेदारी कंपनी का एक से अधिक परिकल्पित साझेदार या किसी कंपनी / नियमित सत्ता का एक से अधिक परिकल्पित निदेशक / नामनिर्देशनी से एक ही समय ट्रेडिंग सदस्य के प्रतिनिधियां नहीं रह सकते।

### 13.20 अतिरिक्त योजना

जो व्यक्ति कंपनी का निदेशक या बोर्ड में ट्रेडिंग सदस्यों के प्रतिनिधि के रूप में निर्वाचित या नियोजित होनेवाले हैं उनके लिए एक्सचेंज के लिए उप-नियम और विनियम के अनुसार अतिरिक्त योग्यता और कार्यवाही का मांग किया जा सकता है।

### नियोजन और बना रहना अधिनियम के नियम, उप-नियम और विनियम के अध्याधीन -

13.21 कोई भी व्यक्ति कंपनी का निदेशक के रूप में नहीं बने रह सकेंगे यदि उन्हें एक्सचेंज में इन अनुच्छेद नियम, उप-नियम और विनियम और कंपनी अधिनियम 1956 (योजना के उपबन्धों के अध्याधीन) के तहत नियोजित या निर्वाचित होने या उक्त रूप का निदेशक के पद में बने रहने का हकदार नहीं हो ....

### 13.22 चेयरमैन

- (1) अःकार्यपालक गैरट्रेडिंग सदस्य निदेशकों में से शतकीय बोर्ड द्वारा चेयरमैन को निर्वाचित किया जाएगा।
- (2) यदि इस अनुच्छेदों के सेबी के अनुसार चेयरमैन पद त्याग नहीं करें तो कंपनी का हर वार्षिक साधारण अधिवेशन के बाद आयोजित किया गया बोर्ड का पहला अधिवेशन का अंत तक वे चेयरमैन के रूप में बने रहेंगे। कंपनी का प्रत्येक वार्षिक साधारण अधिवेशन के बाद आयोजित किया गया बोर्ड का पहला अधिवेशन में बोर्ड द्वारा एक नये चेयरमैन को निर्वाचित किया जाएगा जो बोर्ड का उस अधिवेशन के अंत से उस पद पर बने रहेंगे। निहत होनेवाले चेयरमैन, अगर अन्य योग्यता है तो, को चेयरमैन के रूप में पुनः नियोजित किया जा सकता है। यह उपबन्धित है कि किसी शकशतः अगर बोर्ड उस प्रसारण नया चेयरमैन को पहला अधिवेशन में निर्वाचित नहीं कर पाता तो जितना शीघ्र संभव परवर्ती किसी बोर्ड अधिवेशन में बोर्ड द्वारा एक नया चेयरमैन को निर्वाचित किया जाएगा, जो उस अधिनियम के अंत से उक्त पद पर बने रहेंगे। और नियति में तत्कालीन चेयरमैन ही जब तक पद पर बने रहेंगे जब तक बोर्ड का पहला अधिवेशन, विस में उक्त नया चेयरमैन को नियुक्त किया जाएगा। का समापन न हो।
- (3) उपर्युक्त अवधि का अवसर होने के पहले बोर्ड किसी भी समय चेयरमैन को वरखास्त कर सकता है और उनके फलस्वरूप संबन्धित निदेशक चेयरमैन नहीं रहेंगे। लेकिन अधिनियम और इन अनुच्छेदों के अन्य उपबन्धों के अध्याधीन निदेशक के रूप में बने रहेंगे।
- (4) अगर चेयरमैन को अनुच्छेद (13.22.3) के निर्देशानुसार, वरखास्त नहीं किया गया तो जब वे निदेशक का पद में नहीं रहेंगे तब चेयरमैन का पद में भी नहीं रहेंगे।

## बोर्ड में पद खाली होना

### चेयरमैन का पद खाली होना

13.23 अगर चेयरमैन का पद खाली होती है तो बोर्ड परवर्ती अधिवेशन में निदेशकों में से निर्वाचित करके बोर्ड आतानी पद को भर्ति करेगा।

### 13.24 विकल्प निदेशक

उस स्थिति जिसमें बोर्ड का अधिवेशन सामान्य रूप से आयोजित किया जाता है, ते न्यूनतम तीन माहिनो के आबधि के लिए कोई निदेशक का अनुपस्थित रहने के दौरान उनके सलाह पाया अन्य रूप से निदेशक इनके बाद से इस अनुच्छेद में मूल निदेशक कहा जाएगा। के तरफ से कार्य करने के लिए निदेशक बोर्ड एक विकल्प निदेशक का नियोजित कर सकता है। अनुवेधित है कि इसी बात को छोड़ने के उक्त नियन्त्रण निदेशक को साधारण अधिवेशन में निर्वाचित करने का आवश्यक नहीं होगा। इन अनुच्छेदों के अनुसार उपर्युक्त विकल्प निदेशक के लिए उप अनुच्छेदों के अनुसार उन योग्यतानुसार कोई हो तो का पुरा करना है जो मूल निर्देश।

उपर्युक्त विकल्प निदेशक के लिए उन योग्यताओं अगर बोर्ड हो तो को पूरा करना चाहिए जो इस अनुच्छेदों के अनुसार मूल निदेशक द्वारा पूरा करना चाहिए या, केवल इस बात को छोड़ के कि विकल्प निदेशक को साधारण अधिवेशन में कंपनी द्वारा निर्वाचित किये जाने का आवश्यकता नहीं है।

### आकस्मिक रिक्ति

13.25 अगर उस प्रकार का निदेशक का कार्यकाल का अवशान के पहले निदेशक का पद खाली होती है तो अधिनियम का 262 धारा के तहत निदेशक के रूप में किसी भी व्यक्ति को बोर्ड नियोजित कर सकता है, यह उपबंधित है कि पूर्व निदेशक, जिनका आकस्मिक रिक्ति पर उक्त व्यक्ति का नियुक्ति के लिए प्रस्ताव किया गया है, द्वारा जो योग्यताओं को पूरा करने के लिए आवश्यक या उसी योग्यताओं को उक्त व्यक्ति द्वारा भी पूरा करना आवश्यक है, केवल यह बात छोड़ के कि उस प्रकार से नियुक्ति किया गया। निदेशक को साधारण अधिवेशन में कंपनी द्वारा निर्वाचित करने का आवश्यकता नहीं है। उक्त रूप से नियुक्त किया गया। निदेशक केवल कंपनी का परवर्ती वार्षिक साधारण अधिवेशन का तिथि तक ही उस पद पर बने रहेंगे (यदि वे अधिनियम के इन अनुच्छेदों किसी उपबंध के अनुसार उस तिथि के पहले ही उस पद से त्याग न दें) लेकिन वे उक्त अधिवेशन में कंपनी द्वारा नियोजित होने का योग्य होंगे जो अधिनियम और इस अनुच्छेदों के उपबंधों के अध्याधीन है।

### अतिरिक्त निदेशक

- 13.26 (1) किसी भी समय पर, और समय समय पर किसी व्यक्ति को अतिरिक्त निदेशक के रूप में नियुक्त करने के लिए बोर्ड के पास क्षमता होगा। यह उपबंधित है कि निदेशक और अतिरिक्त निदेशक का संख्या एक साथ मिलाकर कभी भी इन अनुच्छेद में निर्धारित सर्वाधिक संख्या में अधिक नहीं, होगा, और (2) ट्रेडिंग सदस्य निदेशकों का संख्या कभी भी बोर्ड का पुरा सदस्य संख्या का एक चौथाई से ज्यादा नहीं होगा।
- (2) अतिरिक्त निदेशक कंपनी का परवर्ती साधारण वार्षिक अधिवेशन का तिथि तक ही अपना पद में बने रहेंगे (यदि अधिनियम या इन अनुच्छेदों के उपबंधों के अनुसार उस तिथि के पहले ही वे अपना पद से त्याग दे), लेकिन उस अधिवेशन में कंपनी द्वारा उन्हें निदेशक पद में नियुक्त होने का योग्य होंगे, जो अधिनियम और इन अनुच्छेदों के उपबंधों अध्याधीन है।

### प्रबंध निदेशक का अनुसमिति

- 13.27 प्रबंध निदेशक का गैरहाजिरी में प्रबंध निदेशक का अधिकार क्षमता और कार्य निष्पादन करने के लिए बोर्ड एक्सचेंज का किसी भी वरिष्ठ अधिकारी का पदसहित करेगा।

### 14. बोर्ड की कार्यवाही और क्षमता

#### बोर्ड की कार्यवाही

- 18.1 (1) कार्य का निष्पादन, स्थगन के लिए निदेशक बोर्ड बैठक कर सकते हैं और जैसा निदेशक बोर्ड सही समझे उसी ढंग से इसका अधिवेशन को निर्बंधित कर सकेंगे।
- (2) चेयरमैन का प्रबंध निदेशक या प्रबंध निदेशक के हैसियत से काम करनेवाले किसी वरिष्ठ अधिकारी और किसी तीन निदेशक के अपेक्षाओं पर सचिव किसी भी समय बोर्ड का अधिवेशन बुला सकते हैं।

#### निदेशक नाम का हस्ताक्षर करेंगे

18.2 बोर्ड या बोर्ड का किसी समिति का अधिवेशन में उपस्थित प्रत्येक निदेशक अपना - अपना नाम पुस्तिका पर हस्ताक्षर करेंगे।

#### बहुमत द्वारा प्रश्न का निर्णय होना

- 18.3 (1) अन्य रूप से अधिनियम इन अनुच्छेद या एक्सचेंज के नियम या उप-नियम में विशेष रूप से उपबंधित होने को छोड़ के बोर्ड या किसी समिति का अधिवेशन में उठाया गया प्रश्न को बहुमत वोटों द्वारा निर्णीत होगा।
- (2) वोटों की बराबरी होने पर अधिवेशन का चेयरमैन का एक द्वितीय या कार्यान्वित वोट होगा।

#### कोरम का गैरहाजिरी का परिणाम

- 18.4 अगर बोर्ड का अधिवेशन (पहला अधिवेशन) को कोरम के अभाव के कारण आयोजित नहीं किया जाता है तो इन अनुच्छेदों में उल्लेखित पद्धति से एक नया अधिवेशन परवर्ती अधिवेशन को बुलाया जाएगा। यह उपबंधित है कि इन अनुच्छेद के अन्य उपबंधों के बावजूद उस प्रकार का परवर्ती अधिवेशन को पहला अधिवेशन का 40 घंटों के अंदर आयोजित किया जा सकेगा। अगर उक्त अधिवेशन का रात दिनों के कम नोटिस के वादे परवर्ती अधिवेशन को बुलाया गया तो जो है पहला अधिवेशन का कार्यसूची पर जो भी हो उसी के बारे में परवर्ती अधिवेशन में विचार विमर्श किया जाएगा।

#### पद में बने रहे निदेशक कार्य कर सकते हैं।

- 18.5 बोर्ड में चाहे रिक्ति हो न हो (ट्रेडिंग सदस्य प्रतिनिधि का संस्था में रिक्ति को शामिल करके) पद में बने रहे निदेशक कार्य निपादय कर सकेंगे, लेकिन अगर और अन्य तक
- (1) बोर्ड का किसी अधिवेशन के लिए अनुच्छेद द्वारा निर्धारित कोरम का संख्या से उनके संख्या घटाया जाए, तो पद में बने रहे निदेशकगण या निदेशक कोरम के लिए निर्धारित संस्था को बढ़ाने के उद्देश्य से या कंपनी का साधारण अधिवेशन बुलाने के लिए कार्य कर सकेंगे। लेकिन इनके अलावा और किसी उद्देश्य के लिए कार्य नहीं कर सकेंगे।

### 18.5 अधिवेशन का चेयरमैन

अगर बोर्ड का किसी अधिवेशन में अधिवेशन आयोजित करने का स्थित समय से पंद्रह मिनट के अंदर, चेयरमैन उपस्थित न हो उपस्थित निदेशक किसी एक सदस्य का अधिवेशन का चेयरमैन का रूप में चुन सकेंगे।

**18.7 सामान्य अधिवेशन**

प्रत्येक तीन कैलेंडर महिनों में एकवार बोर्ड का अधिवेशन को आयोजित किया जाएगा और प्रत्येक साल में अन्ततः उस प्रकार का चार अधिवेशन को आयोजित करना होगा।

**18.8 अधिवेशन का नोटिस**

अगर सभी निदेशक सहमत न देंगे, इन अनुच्छेदों में जैसे अन्य रूप से उपबंधित है उसे छोड़ कर, साधारणतया, बोर्ड का किसी भी अधिवेशन के लिये सभी निदेशकों को न्यूनतम सात दिन का नोटिस देना होगा।

**18.9 जरूरी और आपतकालीन अधिवेशन**

जरूरी स्थिति के लिए एक जरूरी और आपतकालीन अधिवेशन को बनाया जा सकता उनके लिए सात दिन से कम अवधि का नोटिस देना पड़ेगा। और आपतकालीन स्थिति के लिए आपतकालीन अधिवेशन का एक घंटा का नोटिस को पर्याप्त समझा जाएगा।

**18.10 जरूरी / आपतकालीन अधिवेशन का नोटिस**

जरूरी और आपतकालीन अधिवेशन के लिए नोटिस में जरूरी या आपतकालीन स्थिति का प्रकृति का और अधिवेशन में होने वाले कार्य का उल्लेख किया जाएगा और (18.11) का अनुच्छेद के अधीन उस अधिवेशन में कोई अन्य कार्य नहीं किया जा सकेगा।

**18.11 जब कार्य को बताया नहीं जाएगा**

(18.10) अनुच्छेद में जो भी विधूत है उनके बावजूद जब चेयरमैन या प्रबंध निदेशक यह तय करेगा कि संबंधित विषय गोपनीय है या उस प्रकृति का है जिसे प्रकाश करना उचित नहीं है; तब वे यह निदेशा दे सकते हैं कि उपयुक्त प्रकार अधिवेशन बुलाने के लिए देने वाले नोटिस में उक्त अधिवेशन का कार्य और / या जल्दी या आपतकालीन स्थिति के बारे में कुछ नहीं बताया जाएगा।

**18.12 कोरम**

अगर अन्य रूप से विशेष ढंग से उपबंधित न हो तब बोर्ड का कोरम होगा पार निदेक या बोर्ड का पूरा संख्या का एक सिहाई - जो भी ज्यादा हो।

**18.13 उस निदेशक जिनका स्वार्थ है उनको कोरम में शामिल नहीं किया जा सकेगा**

उस निदेशक जिनका कार्य से संबंधित प्रश्न को विचार करने के लिए जो अधिवेशन का आयोजित किया जाएगा उन्हें इस अनुच्छेदों के अधीन निर्धारित कोरम का गिनती के लिए शामिल नहीं किया जा सकता है। फिर भी उस प्रदत्त जिसमें निदेशक का स्वार्थ है, का विचार करने के संबंध में बोर्ड का कुल संख्या निर्धारण करने के समय उस प्रकार का निदेशक जिसका स्वाही है को शामिल नहीं किया जाएगा।

**18.14 वोट प्रक्रिया**

संबंधित कार्यवाही में निदेशक भाग लेने का हकदार नहीं होंगे और वोट देने का हकदार नहीं होंगे।

**(1) स्वार्थ**

किसी भी प्रस्ताव जिसमें प्रत्यक्ष या परोक्ष रूप से उनका स्वार्थ है, के बारे में अधिवेशन का चेयरमैन ही अंतिम विचारक होंगे जो यह निर्धारण करेंगे कि उन निदेशक का स्वार्थ है कि नहीं अगर अधिवेशन का चेयरमैन का स्वार्थ हो तो बोर्ड के अन्य सदस्यों के द्वारा उस मामले में निर्धारित किया जाएगा।

**व्याख्या :** बाजार का स्थिति और उनसे अधिवेशन विनियमित व्यवस्था अगर कोई हो तो विचार करते वक्त सभी निदेशक द्वारा यह घोषणा किया जाना आवश्यक है कि प्रत्यक्ष या परोक्ष रूप से उनका स्वार्थ है कि नहीं और जिन निदेशक का उक्त रूप का स्वार्थ है वे कार्यवाही में भाग लेने का हकदार नहीं होंगे, और वोट देने का हकदार भी नहीं हटेंगे।

या

(2) **समिति का सदस्य**

उस समिति जिसका वे एक सदस्य है, द्वारा किसी जांच या विवाद के बारे में दिया गया निर्णय के संबंधित अंतिम निर्णय पर केवल यह बात को छोड़ कर कि किसी भी निदेशक को उक्त रूप से अयोग्य इसलिए घोषित नहीं किया जा सकता है कि प्रतिवेदन पेश करने के उद्देश्य में विचाराधीन विषय के बारे में जो समिति इनके पहले ही परीक्षा या अनुसन्धान किया है उसका वे एक सदस्य था, या

(3) **सुनवाई के दौरान गैरहाजिर**

किसी जांच या विवाद के बारे में लिया गया निर्णय यदि बोर्ड का प्रत्येक अधिवेशन में उपस्थित थे जिसमें जांच या विवाद का सुनवाई हुआ था।

14.15 **परिचालन द्वारा संकल्प**

किसी लिखित संकल्प को जिसे बोर्ड का सभी सदस्यों का बहुमत द्वारा मंजूर किया गया वैसा ही पैध और कारगर माना जाएगा जैसा कि बोर्ड का अधिवेशन जिसे बैठक रूप से बुलाया गया, में उसे पारित किया जाएगा।

14.16 **स्थगित अधिवेशन**

समय-समय पर बोर्ड का किसी अधिवेशन को स्थगित किया जा सकता है और उस प्रकार का अधिवेशन में लिया गया निर्णय और संकल्प के विरुद्ध कोई आपत्ति नहीं की जा सकेगी कि सभी या किसी निदेशक, जो उसमें उपस्थित था / वे पूर्व अधिवेशन में उपस्थित नहीं था / वे या उनमें से कोई जो पूर्व अधिवेशन में उपस्थित था / वे किसी समगित अधिवेशन में उपस्थित नहीं था ये।

14.17 **कार्यवाही -**

यदि अन्यरूप से उपबंधित नहीं हो तो जिस तरीका और रूप से बोर्ड द्वारा कार्यवाही का संचालन किया जाएगा उसे बोर्ड विनियमित और निर्धारित करेगा। उन अनुच्छेदों में अन्यरूप से निर्दिष्ट उपबंध को छोड़ कर अधिवेशन का चेयरमैन के सहमति पड़ बोर्ड किसी भी सामान्य या जरूरी अधिवेशन में किसी भी विषयपर विचार विमर्श कर सकता है, हालांकि उस अधिवेशन का बोटिस में उस उक्त विषय का उल्लेख नहीं हो।

14.18 **बोर्ड द्वारा कारण बताने की चरुरत नहीं हो -**

एक्सचेंज का नियम और उप-नियम में तथा उपबंधित के सिवाय, बोर्ड द्वारा किसी कार्यवाही या निर्णय के बारे में कोई कारण बताया या इसका कार्यतुल्य पुस्तक में कारण या स्थिति को लिपिबद्ध करना आवश्यक नहीं है और उसके संबंध में जो भी सूचना मिली उन्हें गोपनीय समझा जाएगी।

14.19 **कार्यकृत**

प्रबंध निदेशक के अधीन सचिव द्वारा बोर्ड का कार्यवाही का कार्यवृत्त रखा जाएगा और उक्त कार्यवृत्त को उक्त या परवर्ती अधिवेशन का चेयरमैन द्वारा हस्ताक्षर किया जाएगा।

उक्त कार्यवृत्त को गोपनीय माना जाएगा और शेयरधारक और या ट्रेडिंग सदस्य द्वारा निरीक्षण के लिए उसे नहीं दिया जाएगा यदि नहीं बोर्ड या प्रबंध निदेशक यह उचित समझे। और कानून, सेबी या अन्य अदालत का आदेश के सिवाय निदेशक किसी भी शेयरधारक या अन्य कोई व्यक्ति को कार्यवाही का कार्यतुची संबंधित कागजात और कार्यवृत्त किसी भी रूप से नहीं प्रकाश करने या नहीं देने के लिए बाध्य रहेंगे।

#### 14.20 निदेशकों का पारिश्रमिक

इस अधिनियम के अध्याधीन और अनुसार बोर्ड द्वारा निदेशकों का पारिश्रमिक निर्धारित किया जाएगा।

#### 14.21 समिति

**क्षमता का प्रत्यायोजित करना :**

- (1) अधिनियम के उपबंधों के अध्याधीन बोर्ड इसका किसी भी क्षमता उन व्यक्तियों से गठित समिति, जिन्हें बोर्ड उपयुक्त समझेगा, के पक्ष में प्रत्यायोजित कर सकता है।
- (2) उस प्रकार से गठित किसी भी समिति उस प्रकार से पसायोजित क्षमता का प्रयोग करते हुए बोर्ड द्वारा उस पर जो भी विनियम आरोपित करेगा उन्हें अनुपालन करेगा। यह उपबंधित है कि मध्यस्थ समिति, अनुशासन समिति, वित्तिक्रम समिति, और निवेशक सेवा समिति के लिए ट्रेडिंग सदस्यों का संख्या बीत फीसदी से ज्यादा नहीं होंगे। परन्तु किसी ट्रेडिंग सदस्य और गैर ट्रेडिंग सदस्य के बीच विवाद के मामले में मध्यस्थ समिति में ट्रेडिंग सदस्यों का प्रतिनिधित्व नहीं रहेगा।

#### 14.22 समिति का चेयरमैन

- (1) (14.21) अनुच्छेद का (1) खंड के उपबंधों के अध्याधीन किसी समिति उसका अधिवेशनों के लिए चेयरमैन को निर्वाचित कर सकेगा।
- (2) अगर उस प्रकार का चेयरमैन को निर्वाचित नहीं किया जाए या अधिवेशन का नियत समय से 15 दिनों के अंदर उस अधिवेशन में चेयरमैन उपस्थित न हो तो उपस्थित सदस्यों में से किसी एक को उक्त अधिवेशन का चेयरमैन के रूप से चुन सकते हैं।

#### 14.23 अधिवेशन

- (1) किसी समिति अधिवेशन आयोजित या स्थगित कर सकता है यथा यह उचित समझता है।
- (2) जब तक न अन्य या निर्दिष्ट किया जाए समिति का किसी अधिवेशन में उपस्थित प्रश्न को उपस्थित सदस्यों के बहुमत वोटों द्वारा नि

#### 14.24 नियोजन में त्रुटि

बोर्ड या उसका किसी समिति या अन्य कोई व्यक्ति जो निदेशक या समिति का सदस्य के रूप में कार्य कर रहे हैं उनके द्वारा दिया गया सभी कार्य इसके बावजूद भी कि परवर्ती काल में यह पता चला कि उक्त प्रकार का किसी एक या उससे अकि निदेशक या उस प्रकार का कार्य करने वाले किसी व्यक्ति का निमुक्ति में कुछ त्रुटि था या कि वे या उनमें से किसी एक को अयोग्य करार दिया गया था। ऐसा ही बैध होगा मानों उस प्रकार का प्रत्येक व्यक्ति को यथावत नियोजित किया गया है और निदेशक और समिति सदस्य होने का योग्यता है।

#### 14.25 लिखित रूप से संकल्प

अभिवात्क रूप से जैसा अन्यथा उपबंधित है, उसके सिवाय एक लिखित संकल्प जिसे बोर्ड का किसी समिति के

सभी सदस्य के द्वारा हस्ताक्षर किया गया है। जो तत्समय समिति का नोटिस पाने का हकदार हैं, जैसी है बैथ और कारगर होगा जैसा कि मानो उसे यथावत आहूत और अभिजित किया गया अधिवेशन में पारित किया गया हो।

#### 14.26 समिति की कार्यवाही

किसी समिति का अधिवेशन और कार्यवाही इस अनुच्छेदों के इन उपबंधों के द्वारा शासित होंगे जो बोर्ड के अधिवेशन और कार्यवाही से संबंधित हैं, जब तक वे उसके लिए प्रयोजन होंगे और उक्त समिति के बारे में बोर्ड द्वारा बनाया गया किसी विनियमों के तहत उन्हें निलंबित नहीं किया गया हो।

#### 14.27 नियम, उपनियम और विनियमों

अधिनियम नियम, उपनियम और विनियमों के उपबंधों पर प्रतिकूल प्रभाव डाले बिना बोर्ड के पास अस्त लिखित क्षमता होंगे :-

##### (क) प्राण लेना -

जामिन सहित या जामिन के बिना उन शर्त या पद्धति जिन्हें निर्धारित किए जाएंगे, पर कंपनी के प्रयोजन के लिए रकम का उधार या कर्ज लेना -

##### (ख) विधायी व्यक्तियां

(1) नियम, उप-नियम और विनियम को बनाने का व्यक्तियों समय-समय पर और एस सि आर के उपबंध और उसके अधीन व पाए गए नियमों के अध्याधीन बोर्ड किसी भी नियम या नियमसमूह और या उपनियम और या विनियम का विनियम समूह में तैयार, संशोधन संयोजन या विखंडित कर सकेगा। उपबंधित है कि इन अनुच्छेद उसी पद्धति से संशोधित किया जा सकेगा जो अधिनियम में इस निमित्त निर्बिदिष्ट किया गया है।

##### (2) विनियमों का संशोधन

इस प्रकार विनियम से संबन्धित उन नियम और उप-नियम जिनके द्वारा प्रदत्त सक्रियों के अनुसरण में बोर्ड द्वारा किया गया किसी भी संशोधन, संयोजन और परिवर्तन को चौबीस घंटों के अंदर फैक्स या है मेल के माध्यम से सूचित किया जाएगा। इस प्रकार का किसी भी विनियम को बोर्ड तत्काल संशोधन परिवर्तन या प्रत्याहार कर सकता है, अगर सेवि ऐसा चाहता है तो और ऐसा विनियम, जिसे सेवि का विदेश का अनुसरण में लागू किया गया है। बोर्ड द्वारा किसी भी परिवर्तन, संयोजन के अध्याधीन नहीं लेना, लेकिन केवल सेवि द्वारा परिवर्तन, संशोधन या संयोजन के अध्याधीन होगा।

##### (3) नियम, उपनियम और विनियमों का निलंबन

उपस्थित और बोट देने वाले सदस्यों का दो - तिहाई का बहुमत द्वारा समर्थित संकल्प द्वारा बोर्ड किसी नियम या नियमसमूह और या उन-नियम या उन-नियम समूह और या विनियम या विनियम समूह का या किसी व्यक्ति या व्यक्तिगण और या सिकूरिटि या सिकूरिटियां और या उससे संबंधित विषय या विषय समूह के बारे में कठोर प्रवर्तन को आंशिक या पूर्ण रूप से अधिअर्जित या निलंबित कर सकता है।

उपबंधित है कि सेवि का पूर्व मंजूरी के बिना बोर्ड लगातार तीन कार्य दिवस से अधिक अवधि के लिए किसी नियम या नियमसमूह और या उन-नियम या उननियम समूह का कठोर प्रवर्तन को आंशिक या पूर्ण रूप से अधिव्यजित या निलंबित नहीं कर सकेगा। और भी उपबंधित है कि बोर्ड द्वारा इस प्रकार जब अधिहात और या बिलवन के बारे में सम्बन्धित सूचना प्रेषित कि जाए ताकि बोर्ड द्वारा इस प्रकार



से लिया गया निर्णय के चौबीस घंटों के अंदर सामान्य रूप से वह सेवि के पास पहुंचती है जब उस प्रकार का निर्णय तब तक लागू रहेगा जब तक सेवि का लिखित निर्णय एक्सचेंज को संसूचित नहीं किया जाए, और सेवि का निर्णय जिसे उस प्रकार से समूचित किया गया, अभिभावी रहेगा।

जामिन सहित या जामिन के बना उन शर्त या पद्धती जिन्हें निर्धारित किए जाएंगे, पर कंपनी के प्रयोजन के लिए रकम का उधार या कर्ज लेना।

### (ख) विधायी शक्तियाँ

- (1) नियम, उप-नियम और विनियम को बनाने का शक्तियाँ समय-समय पर और एस सि आर ए के उपबंधों उसके अधीन व यदि गए नियमों के अध्यक्षीन बोर्ड किसी भी नियम या नियमसमूह और या उपनियम या उपनियम और/या/विनियम का विनियम समूह को तैयार, संशोधन, संयोजन या निरखंडित कर सकेगा।

उपबंधित है कि इन अनुच्छेद उसी पद्धति से संशोधित किया जा सकेगा जो अधिनियम में इस निमित्त विनिर्दिष्ट किया गया है।

- (2) विनियमों का संशोधन

इस प्रकार विनियम से सम्बन्धित उन नियम और उप-नियम जिनके द्वारा प्रदत्त शक्तियाँ के अनुसरण में बोर्ड द्वारा किया गया किसी भी संशोधन, संयोजन और परिवर्तन को चौबीस घंटों के अंदर फैक्स या ई-मेल के माध्यम से सूचित किया जाएगा।

इस प्रकार का किसी भी विनियम को बोर्ड तत्काल संशोधन परिवर्तन या प्रत्याहार कर सकता है, अगर सेवि ऐसा चाहता है तो और ऐसा विनियम, जिसे सेवि का निदेश का अनुसरण में लागू किया गया है। बोर्ड द्वारा किसी भी परिवर्तन, संयोजन के अध्यक्षीन नहीं होगा, लेकिन केवल सेवि द्वारा परिवर्तन संशोधन या संयोजन के अध्यक्षीन होगा।

- (3) नियम, उपनियम और विनियमों का निरखंडन

उपस्थित और बोर्ड देनेवाले सदस्यों का दो - तिहाई का बहुमत द्वारा समर्थित संकल्प द्वारा बोर्ड किसी नियम या नियमसमूह और या उप-नियम या उप-नियमसमूह और / या विनियम या विनियम समूह का या किसी व्यक्ति या व्यक्तिगण और या सिकुरिटि या सिकुरिटियाँ और या उससे संबंधित विषय या विषय समूह के बारे में कठोर प्रवर्तन को आंशिक या पूर्ण तः अधिअर्जित या निरखंडित कर सकता है।

उपबंधित है कि सेवि का पूर्व मंजूरी के बिना बोर्ड लगातार तीन कार्य दिवस से अधिक अवधि के लिए किसी नियम या नियमसमूह और या उप-नियम या उपनियम समूह का कठोर प्रवर्तन को आंशिक या पूर्ण रूप से अधिव्याक्त या निरखंडित नहीं कर सकेगा। और भी उपबंधित है कि जब अधिपण्य और या निरखंडन के बारे में लिखित सूचना ऐसे प्रेषित की जाए ताकि बोर्ड द्वारा इस प्रकार से लिया गया निर्णय के चौबीस घंटों के अंदर सामान्य रूप से वह सेवि के पास पहुंचती है तब उस प्रकार का निर्णय तब तक लागू रहेगा जब तक सेवि का लिखित निर्णय एक्सचेंज को संसूचित नहीं किया जाए, और सेवि का निर्णय जिस उस प्रकार से संसूचित किया गया, अभिभावी रहेगा।

### (ग) अन्य सामान्य शक्तियाँ -

- (1) शक्तियाँ का प्रत्यायोजन उन शर्त पर जिन्हें बोर्ड उपयुक्त समझता है, बोर्ड उस प्रकार का शक्तियाँ

एक्सचेंज के नियम और या उप-नियम को तैयार संशोधन संयोजन और विखंडित करने के शक्तियों के सिवाय जिन्हें समय-समय पर उसके द्वारा निर्धारित किया जाएगा। को प्रबंध निदेशक या किसी समिति या समितियों के पक्ष में प्रत्यायोजित कर सकता है।

(2) **पुनर्विलोकन**

उपयुक्त (1) में जैसे उपबंधित किया गया है वैसे बोर्ड द्वारा प्रत्यायोजित शक्तियों के अधीन कार्य करने वाले प्रबंध निदेशक या समिति का निर्णय किसी व्यक्ति को नुकसान पहुंचाता है तो उस निर्णय लेने के सात दिन के बाद उक्त व्यक्ति बोर्ड द्वारा पुनर्विलोकन का माग कर सकते हैं।

(3) **आपात में के लिए शक्तियां का प्रत्योक्ष**

जब भी बोर्ड अपनी समझ बूझ से यह विचार करता है कि आपात वियमान है, तब भी बोर्ड के अपने तदर्थों से नियुक्त समिति के पक्ष में इसका सबो या कुछ-कुछ शक्तियां उस अबधि के लिए प्रत्यायोजित कर सकता है जो बोर्ड द्वारा निर्धारित किया जाएगा।

(4) **बोर्ड का निर्णय जंतम होगा**

उन सभी विषय जिन्हें बोर्ड के विचार के लिए पेश किया जाएगा, के बारे में बोर्ड का निर्णय चाहे किसी संकल्प द्वारा अभिव्यक्त किया गया हो या अन्य रूप से अंतिम और बाध्यकारी होगा। और सभी संबंधित ट्रेडिंग सदस्य और उनका नामनिर्दिष्ट ताक्षेदार, कंपनी निगमित सत्ता के लिए नामनिर्दिष्ट निदेशक। नाम निर्देशिनी, स्वीकृत व्यवहारक, प्राधिकारी प्रतिनिधि एजेंट, उप-प्रोकर, रेमिसियारी और कोई अन्य कर्मचारीगण द्वारा तत्काल उसका पालन किया जाएगा।

14.28 विदेश में शतकीयमूहर व्यवहार करने के बारे में कंपनी उस शक्तियों का प्रयोग कर सकता है जो अधिनियम का 50 धारा द्वारा प्रदान किया गया है।

14.29 विदेश रजिस्टर रखने के बारे में कंपनी उन शक्तियों का प्रयोग कर सकता है जो अधिनियम के 157 और 158 द्वारा प्रदत्त किया गया है और बोर्ड (उन धाराओं के उपबंधों के अध्याधीन) उस प्रकार के विनियमों को बैसे ही तैयार और परिवर्तन कर सकेगा जैसा कि उसके द्वारा उस प्रकार का रजिस्टर रखने के लिए उपयुक्त समझा जाएगा।

14.30 सभी चेक, प्रामिसरी नोट, डाफ्ट, हंडी, चालान और अन्य परक्रम्य लिखत और कंपनी को भूगतान किया गया। रकम के लिए रसीदों को उस व्यक्ति द्वारा उस पद्धति से हस्तारक्षित, तैयार स्वीकृत समर्थित, निष्पादित, जो जहां प्रयोज्य है। किया जाएगा जो बोर्ड समय-समय पर संकल्प द्वारा निर्धारित करेगा।

### बोर्ड सदस्यों के शक्तियां

14.31 (1) **चेयरमैन अध्यक्षता करेंगे**

इन अनुच्छेदों में जैसा उपबंधित है उसके सिवाय, कंपनी बोर्ड या किसी भी समिति जिसका वे सदस्य है का किसी भी अदिवेशन में अध्यक्षता करेंगे।

(2) **समितियों के पदेन सदस्य**

स्थायी समितियां (नियम में जैसा व्याख्या किया गया है) अगर बोर्ड द्वारा विनिर्दिष्ट समितियों के सिवाए चेयरमैन सभी समितियों का पदेन सदस्य होंगे।

## 14.32 प्रबंध निदेश

कंपनि का कार्य को पूर्ण रूप से प्रबंध जो बोर्ड पर निहित किया है, के अध्यक्षीन -

## (1) दैनिक प्रशासन और कार्यकारिणी शक्तियां

दैनिक प्रशासन, जिसमें सभी प्रबंध प्रवर्तन संबंधित आनुवंशिक विषय शामिल है, को चलाने के लिए और कंपनी के नियम, उप-नियम और विनियम, जो समय-समय पर लागू हैं, और समय-समय पर "सेवि" द्वारा जारी किए गए निदेश आदेश, मार्गदर्शन, मानक और परिपत्र को लागू करने के लिए प्रबंध निदेशक पर कार्यकारिणी शक्तियों को निहित किया जाएगा, और कंपनी के कार्य कलाप के अध्यक्षीन सभी विषयों के बारे में निर्णय लेने के लिए उस प्रकार का शक्तियों और उन शक्तियां, बोर्ड और या "सेवि" द्वारा समय-समय पर उन पर प्रत्यायोजित या सौंपा जाएगा। का प्रयोग करेंगे।

कंपनि का नियम, उप-नियम और विनियम या "सेवि" द्वारा जारी किए गए निदेश, आदेश मार्गदर्शन, मानक या परिपत्र को लागू करने में व्यर्थ होने पर "सेवि" द्वारा संबंधित प्रबंध निदेशक को नौकरी से हटाया या बरखास्त किया जा सकता है, जो कि उस प्रकार से हटाया जाए या बरखास्त से पूर्व उस प्रबंध निदेशक को एक कारण दर्शाओं नोटिस और सुनवाई का सुयोग देने के अध्यक्षीन होगा।

(2) प्रबंध निदेशक, जैसा वे उपयुक्त समझते हैं उसी रूप से, उनका शक्तियां, कर्तव्य और कार्यभार लिखित आदेश के तौर पर कंपनी का किसी एक या एक से अधिक अधिकारी या कंपनी के अधिकारी या कर्मचारी के एक या एक से अधिक समिति पर प्रत्यायोजित कर सकेंगे। उस व्यक्ति, जो कंपनी का किसी अधिकारी, जिन पर इन नियम और या अपना नियम द्वारा शक्तियां का प्रत्यायोजन किया गया है, द्वारा लिया गया निर्णय से क्षतिग्रस्त हो, उस निर्णय लेने के सात कैलेंडर दिवस के अंदर उसके बारे में प्रबंध निदेशक द्वारा पुनर्विलोकन किया जाने का प्रयोजन हो सकता है।

## (3) सामान्य परिचालन शक्तियां

पूर्वालिखित शक्तियां और तत्समय प्रदत्त कंपनी या बोर्ड के नियम, उपनियम और विनियम द्वारा अंतर्निहित या अभिव्यक्त रूप से सौंपा गया प्राधिकार का सामान्यता के अतिरिक्त और उस पर प्रतिकूल प्रभाव डाले बिना, प्रबंध निदेशक अधोलिखित शक्तियां और कर्तव्य का प्रयोग करेंगे और निभाएंगे।

- (1) प्रबंध निदेशक होने के नाते प्रबंध करना और सभी पत्राचार पर ध्यान देना।
- (2) कंपनी के सभी संपत्ति और अभिलेखों के भारसाधक होना।
- (3) रजिस्टर, दस्तावेज और अभिलेखों को नियम, उप-नियम और विनियमों के प्रयोजनानुसार अनुरक्षण करने का व्यवस्था करना।
- (4) कंपनी को जो रकम मिलने वाला है उसे पाने के लिए आवश्यक व्यवस्था करना और उसके बारे में रसीद देना।
- (5) बोर्ड द्वारा मंजूर किया गया बजट के अंदर सभी आमदनी और पूंजी व्यय उपगत करता।
- (6) यथावत हिसाब रखने का व्यवस्था करना और कंपनी का लेखा परीक्षा करने के उद्देश्य से नियुक्त किए गए कानूनी अंदरूनी लेखा परीक्षक को हिसाब पुस्तक या सूचना देने का व्यवस्था करना।

- (7) कंपनी के तरफ से रिज़ीज करना और देना।
- (8) समय-समय पर बोर्ड द्वारा अनुमोदित नीति के मूलाबिक अतिरिक्त निधि को सिकुरिटि / जमा में निवेश करना।
- (9) बोर्ड द्वारा अनुमोदित संपूर्ण नीति और सेवानियम के अंदर बोर्ड का एक स्तर नीचे के कर्मचारियों का निलंबन और उनके सेवा की शर्त और नियम, पारिश्रमिक और सुविधाओं से संबंधित विषयों को सामिल करके कर्मचारियों के नियोजन और या हटाने के बारे में विचार करना।
- (10) "सेवी" का निरीक्षण प्रतिवेदन के अनुसार में परिणामी कार्यवाही करना।
- (11) सामान्य सत्ता, बोर्ड और समिति के अधिवेशन को ब्रूनाना।
- (12) स्थायी समिति के सिवाय बोर्ड द्वारा गठित किया गया किसी भी समिति का पदेन सदस्य होना।
- (13) नियम, उप-नियम और विनियम के प्रयोजन पर कंपनी बोर्ड के तरह से सभी अधिसूचना पर हस्ताक्षर करना और जारी करना।
- (14) सचिव के हिपाजत में कंपनी का मूहर, रखने का इंतजाम करना और नियम उप-नियम और विनियमों के अनुसार किसी दस्तावेज या लिखन पर मूहर लगाना।
- (15) कंपनी या बोर्ड या बोर्ड या समितियों के सदस्य या इनका कर्मचारी के विरुद्ध दाखिल किया गया मुकदमा, कानूनी कारवाई (दीवानी या फौजदारी) का प्रतिवाद करना या अन्य या और कंपनी या बोर्ड या किसी निदेशक या समिति या इसके कर्मचारियों के लिए या तरफ से कानूनी कारवाई दाखिल करना या मध्यक्षेप करना या अन्य या और इस निमित्त सभी दस्तावेजों को तैयार प्रदान करने और उन पर हस्ताक्षर करना।
- (16) सेवि द्वारा जारी किए गए निदेश, आदेश, मार्गदर्शन, मानक और परिपत्र और कंपनी के नियम, उप-नियम और विनियमों को लागू करना और उसके अधीन अपराध को संज्ञान में रखते हुए अनुशासनात्मक कारवाई करना।
- (17) प्रतिवेदन में जैसा उल्लेख किया गया उसी ढंग से लेखा निरीक्षण समिति द्वारा दिया गया परामर्श या सिफारिश का परिपालन करना।
- (18) सभी सार्वजनिक विषय के बारे में कंपनी का प्राधिकृत प्रतिनिधि के रूप में कंपनी का प्रतिनिधित्व करना।
- (19) उस प्रकार का अन्य कर्तव्य और कार्य, जो उपर्युक्त कर्तव्य का पालन करने के लिए आनुषंगिक और सहायक है, का पालन करना और उस प्रकार का अन्य शक्तियां का प्रयोग करना जो उन्हें बोर्ड द्वारा प्रत्यायोजित किया जाएगा। या "सेवि" द्वारा उन पर व्यस्त किया जाएगा।

### 18.33 अंदरूनी लेखा परीक्षा

कंपनी का कार्यकलाप, परिपालन और लेखा के बारे में अंदरूनी लेखा परीक्षा कराने के लिए अंदरूनी लेखा परीक्षक को नियुक्त करेगा और वार्षिक पारिश्रमिक निर्धारण करेगा। उस प्रकार से नियुक्त किया गया अंदरूनी लेखा परीक्षक प्रबंध सूचना पद्धति और लेखा विवरण के माध्यम से यथासमय और यथार्थ प्रतिवेदन को निर्गत करना सुनिश्चित करने

के लिए में उपयुक्त अवसंरचना पद्धति और प्रणाली का पर्याप्तता के परीक्षण करेंगे, इसके अलावा समय-समय पर सेवि द्वारा जारी किये गये विभिन्न निर्देश, आदेश, मार्गदर्शन, मानक और परिपत्रों को लागू करना। अंदरूनी लेखा परीक्षक कानूनी लेखा परीक्षक से स्वतंत्र होंगे, और अधिनियम में जिन योग्यताओं को निर्दिष्ट किए गए, उन योग्यता लेखा परीक्षक में होना चाहिए।

## सचिव

### नियोजन

- 15.1 (1) अधिनियम के उपबंधों के अध्यक्षीन बोर्ड द्वारा एक अवधि के लिए पारिश्रमिक और उस शर्त पर जो वह सही समझता है, नियुक्त किया जा सकता है और ऐसे नियुक्त किया गया सचिव को बोर्ड द्वारा हटाया जा सकता है – उपबंधित है कि नियत तिथि के तत्काल पूर्व ही सि एस ई का सचिव एक ही शर्त और नियम के आधार पर कंपनी का सचिव होंगे।
- (2) किसी निदेशक को सचिव के रूप में नियुक्त किया जा सकेगा।
- 15.2 एक ही व्यक्ति द्वारा निदेशक और सचिव के रूप में कार्य करना  
इन अधिनियम या इन अनुबंद के उपबंध के प्रयोजन में अगर किसी कार्य किसी निदेशक और सचिव के द्वारा ही करना हैं तो एक ही व्यक्ति जो निदेशक है और सचिव के और हैसियत से या सचिव की जगह पर भी कार्य कर रहे हैं, द्वारा उक्त कार्य करना वैध नहीं माना जाएगा।
- 15.3 सचिव में उप और सहायक सचिव भी शामिल होंगे  
इन अनुच्छेद और एक्सचेंज के नियम उप-नियम और विनियमों के प्रयोजन के लिए सचिव, शब्द में जहां संदर्भ ऐसा हो स्वीकार करता है, उप-सचिव और सहायक सचिव भी शामिल होंगे, उपबंधित है कि केवल बोर्ड, प्रबंध निदेशक या सचिव द्वारा प्राधिकृत होने पर ही किसी उपसचिव या सहायक सचिव के शक्तियों को प्रयोग कर सकेंगे।
- 15.4 सचिव बोर्ड का सचिव होंगे  
सचिव ही बोर्ड का सचिव होंगे और प्रत्येक स्थायी और अन्य समितियों का भी सचिव होंगे, यदि बोर्ड द्वारा कंपनी का किसी अन्य अधिकारी को उस प्रकार से नाम निर्दिष्ट नहीं किया।
- 15.5 अधिवेशन  
सचिव तभी नोटिस और कार्यसूची संबंधित कागजात प्रेषण करेंगे और कंपनी और बोर्ड के सभी अधिवेशन में उपस्थित होंगे और अगर प्रयोजन हो तो, और यह उपबंधित है कि सचिव उस प्रकार के समितियां, स्थायी या अन्य समिति, का सचिव होंगे और उस प्रकार के सभी अधिवेशन के कार्यवाही के सही कार्यबल रखने का व्यवस्था करेंगे।
- 15.6 अभिलेख और रेजिस्टर  
सचिव सदस्य ट्रेडिंग सदस्य, साझेदार फर्म के मामले में साझेदार, कंपनी निगमित सत्ता के मामले में निदेशक, अनुमोदित व्यवहारकारी, प्राधिकृत प्रतिनिधियां, एजेंट उप-बोकर, रेमिसिया और कर्मचारी के संबंधित उन अभिलेख और रेजिस्ट्रों को रखेंगे और रखने का इंतजाम करेंगे जिन्हें रखने के लिए प्रबंध निदेशक उन्हें निदेश देंगे।
- 15.7 सचिव ट्रेडिंग सदस्य नहीं होंगे  
सचिव या उप सचिव या सहायक सचिव एक्सचेंज का ट्रेडिंग सदस्य नहीं होंगे।

### 15.8. सट्टे वाला ट्रेडिंग करना निषिद्ध है

सचिव या उप सचिव या सहायक सचिव एक्सचेंज में किसी सट्टेवाला कामकाज या किसी ट्रेडिंग सदस्यों साथ किसी सट्टेवाला कामकाज नहीं करेंगे।

### 15.9. सचिव एक्सचेंज के पुस्तक का प्रबारी होंगे

प्रबंध निदेशक का निर्देश या किसी विनियम के अध्याधीन एक्सचेंज के सभी उपयुक्त कामकाज, हस्तावेज, अभिलेख और रजिस्टर पर सचिव का सामान्य प्रकार और नियंत्रण रहेंगे।

### 16. मूहर

16.1 (1) मूहर का सुरक्षित हिफाजत के लिए बोर्ड व्यवस्था करेगा।

(2) बोर्ड या बोर्ड द्वारा इस निमित्त प्राधिकृत किसी सर्पति का संकल्प का प्राधिकार और अंततः दो निदेशक का सचिव और किसी एक निदेशक या किसी अन्य व्यक्ति जिन्हें बोर्ड उसी उद्देश्य के लिए नियुक्त करेगा, के उपस्थिति सिवाय किसी भी लिखत पर कंपनी की मूहर नहीं लगायी जाएगी और उन दो निदेशक और सचिव और एक निदेशक या उपएक अन्य व्यक्ति उन लिखत पर हस्ताक्षर करेंगे जिन पर उनके समझ कंपनी की मूहर लगायी गई थी।

### 17. लाभांश या डिविडंड और आरक्षित विधि

#### 17.1 साधारण अधिवेशन में लाभांश

साधारण अधिवेशन में कंपनी लाभांश की घोषणा कर सकता है लेकिन उस लाभांश द्वारा सिफारिश किया गया द्वारा से ज्यादा नहीं होगा।

#### अंतरिम लाभांश

17.2 समय-समय पर बोर्ड शेयर धारकों उस प्रकार का अंतरिम लाभांश देंगे जो कंपनी का लाभ द्वारा समर्थित है ऐसा प्रतीत होगा।

17.3 (1) लाभांश का सिफारिश करने के पहले बोर्ड कंपनी का लाभ हों से उस रकम को आरक्षित निधि के रूप में अलग करके रख सकता है जो बोर्ड उचित समझेगा और उस रकम को बोर्ड के विचार के अनुसार किसी भी ऐसी उद्देश्य के लिए प्रयोग किया जा सकता है जिसके लिए कंपनी का लाभ सही ढंग से व्यवहार किया जा के, जिसमें आकस्मिक खर्च के नियन्त्रण या लाभांश को बराबर करना शामिल है और जब तक उसे व्यवहार न किया जाए तब तक के लिए उपयुक्त प्रकार से विचार पर उसे या तो कंपनी का कारोबार में व्यवहार किया जा सकता है नहीं तो उस प्रकार से निवेश किया जाएगा (कंपनी के शेयर के सिवाए) जिसे बोर्ड समय-समय पर उपयुक्त समझेगा।

(2) बोर्ड उस लाभ, जो बोर्ड के विचार में बांटना उचित नहीं है, को आरक्षित नहीं करके अन्यत्र न्यन कर सकता है।

#### 17.4 जमा की गयी रकम पर लाभांश

(1) उन व्यक्ति जो लाभांश का विशेषाधिकार सहित शेयरों के हकदार हैं, के अधिकार, अगर कोई हो तो, के अध्याधीन उन शेयर, जिनके लिए लाभांश घोषित की गयी है, पर के लिए उसकी गयी रकम या सभादल मानी जाकर जमा कर दी गयी रकम के अनुसार सबी लाभांश को घोषित की चुकी और भूगतान किया जाएगा,

लेकिन यदि और अब तक कंपनी का किसी शेयर के बारे में कुछ भी भुगतान नहीं किया जाए तो शेयरों के रकम के अनुसार लाभांश घोषित की जाएगी और भुगतान किया जाएगा।

- (2) अगर किसी शेयर के बारे में अन्तिम मांग के अनुसरण में बोर्ड भी रकम का भुगतान या समादल मानी आकर नहीं जमा ली गयी तो उस रकम से इस अनुच्छेद के प्रयोजन में संबंधित शेयर के लिए भुगतान किया गया है ऐसा ही माना जाएगा।
- (3) अवधि का उस मांग, जिसके बारे में लाभांश या भुगतान किया जाएगा, के लिए सभी लाभांश को बांटे जाएंगे और उस रकम जिसे ऊपर के भुगतान किया गया या समादल मानी जा कर जमा कर ली गयी के आनुपातिक दर से भुगतान किए जाएंगे, लेकिन अगर किसी शेयर को इस शर्त पर जारी किया जाए कि किसी निर्दिष्ट तिथि से उस शेयर लाभांश का हकदार होगा तो उस शेयर का लाभांश उसी प्रकार से ही जारी किया जाएगा।

#### 17.5 बोर्ड लाभांश से कटौती कर सकता है

कंपनी का शेयर से संबंधित मांग के बारे में या अन्य रूप से किसी शेयर धारक द्वारा कंपनी को वर्तमान में जो रकम देय है उसे कंपनी उस शेयरधारक को कंपनी द्वारा देय लाभांश से बसूली करने लिए कटौती कर सकता है।

#### 17.6 लाभांश प्रेषित करना होगा

- (1) शेयर के बारे में किसी लाभांश या अन्य प्रकार का रकम जिन्हें नगर में देय हैं, को उसी पद्धति से बेजना होगा जो बोर्ड या प्रबंध निदेशक निर्धारित करेंगे, जिसमें चेक या वारंट (या अन्य माध्यम जिसे बोर्ड द्वारा निर्धारित किया जाएगा) शामिल है जिसे डाक के द्वारा धारक का पंजीबद्ध पते में या संयुक्त धारक होने के उसमें उस धारक, जिनका नाम सदस्य रजिस्टर में पहले दर्ज किया गया है, के पते में या उस व्यक्ति को और उस पते में जिसे धारक या संयुक्त धारण लिखित रूप से निर्देशित करेंगे, जितना होगा।

- (2) उस प्रकार का चेक या वारंट उस व्यक्ति का आदेश से भुगतान कराना है जिन्हें उसे भेजा जा रहा है।

#### 17.7 संयुक्त धारक द्वारा रसीद देना

किसी शेयर में संबंधित किसी एक या दो या उससे ज्यादा संयुक्त धारक उस शेयर के बारे में देय किसी भी लाभांश लोन या अन्य प्रकार का पकम के लिए रसीद दे सकते हैं।

#### 17.8 लाभांश की सूचना

किसी लाभांश, जिसे घोषित की गयी है, की सूचना उक्त व्यक्ति जो संबंधित शेयर के हकदार हैं, को अधिनियम में उल्लेखित पद्धति से दी जाएगी।

#### 17.9 लाभांश पर बोर्ड ब्याज नहीं देना

कंपनी द्वारा किसी भी लाभांश के लिए ब्याज नहीं देना पड़ेगा।

#### 18. लेखा

कानून द्वारा प्रदत्त आम अधिवेशनों में या कंपनी या बोर्ड द्वारा प्राधिकृत होने के सिवाय किसी भी शेयर धारक से निदेश नहीं है। कंपनी का किसी लेखा या पुस्तक का दस्तावेज को निरीक्षण करने का हकदार नहीं होंगे।

#### 19. लाभ का पंजीकरण

- 19.1 (1) बोर्ड का सिफारिश पर साधारण अधिवेशन में कंपनी यह संकल्प ले सकता है कि

(क) कंपनी का किसी भी आरक्षित या लाभ और नुकसान खाते में समय समय जमा रकम या अन्यरूप से वितरण के लिए उपबंध रकम का किसी भी अंश का पूंजीकरा किया जाना बांछनीय है।

(ख) अनुच्छेद 19.1 (2) में उल्लेखित किया गया पद्धति से उन शेयर धारकों में बांटने के लिए मुक्त कि।

(ग) अनुच्छेद (19.1) (2) में उल्लेख किया गया पद्धति से उस प्रकार का रकम को उन शेयरधारकों में बांटने के लिए मुक्त किया जाना जो उसका हकदार होते अगर उस रकम को एक ही अनुपात से लाबांश के तौर पर बांट दिया होता तो।

(2) उपर्युक्त रकम की नगदा नहीं दिया जाएगा। बल्कि 19.1 (3) अनुच्छेद के के अध्वधीन उसे

(1) या उस प्रकार के शेयरधारक द्वारा धृत किसी शेयर के बारे में इस समय जो रकम का भूगतान नहीं किया गया है उसको भूगतान करने के लिए यथार्थि प्रयोग किया जाएगा।

(2) या उपर्युक्त अनुपात से उस प्रकार के शेयरधारकों को और में कंपनी को उन शेयर जिन्हें निर्मित नहीं किया गया है उसे निम्न किये जाने वाला है और पूर्ण रूप से समादन भारी जा कर जमा कर ली गई के बारे में पूर्ण रूप से भूगतान करके के लिए प्रयोग किया जाएगा या आंशिक रूप से उप-खंड (1) में उल्लेखित पद्धति से और आंशिक रूप से उप-खंड (2) में उल्लेखित पद्धति से प्रयोग किया जाएगा।

(3) शेयर प्रिमियम खाता और पूंजी मोचन आरक्षित खाते को इस अनुच्छेद के प्रयोजन के लिए केवल कंपनी का शेयर धारक के पक्ष में निर्मित किए जाने वाले पूर्ण रूप से भूगतान किया गया बोनस शेयर के तौर पर निर्मित शेयर के बारे में भूगतान करने के लिए प्रयोग किया जाएगा।

(4) इस अनुच्छेद के अनुसरण में कंपनी द्वारा पारित किया गया संकल्प को बोर्ड द्वारा लागू किया जाएगा।

19.2 (1) जब भी उपर्युक्त प्रकार को संकल्प को पारित किया जाएगा तब ही

(क) बोर्ड उन अवियक्त काम जिसे पुंजीकरण करने के लिए संकल्प किया गया, के बारे में सभी विनियोजन और प्रयोग करेगा और सभी आकलन और पूर्ण रूप से भूगतान किया गया शेयर (अगर कोई हो तो) के निर्गमन करेगा और

(ख) उसको लागू करने के लिए सामान्य रूप से सभी काम और वस्तु का करना।

(2) बोर्ड के पास उस प्रकार का पूर्ण शक्तियां होंगे जिसके द्वारा

(क) उस प्रकार का उपबंधक जिसे शेयर या डिबेंचर को भिन्न में वितरित होना की दशा में मित्रता प्रमाणपत्र का निर्गमन द्वारा या नकद भूगतान के द्वारा या अन्य रूप से जिसे बोर्ड उपर्युक्त समझेगा, कराएगा। और

(ख) सभी हकदार शेयरधारकों के तरफ से किसी व्यक्ति को कंपनी के साथ शेयर निष्पादित करने के लिए प्राधिकृत करेगा, जिसके द्वारा उस प्रकार का पूंजीकरण के फलस्वरूप किसी अतिरिक्त शेयर पूर्ण रूप से समाधान मानी जा कर जमा कर ली गयी आवंटित की जाएगी सा जैसी भी स्थिति हो। उसके शेयर के अन्तिम में उस रकम या उस रकम का किसी अंश, जिन्हें भूगतान नहीं किया गया हो का लाभ और पूंजीकरण दे को आनुपातिक रूप से कंपनी द्वारा उनके तरफ से भूगतान करने के लिए प्राधिकृत करेगा।



- (3) इस प्रकार का प्राधिकार द्वारा निष्पादित किसी भी करार उस प्रकार के सभी शेयर धारक पर लागू और अवधक होगा।

## 20. परिशमापन

- (1) अगर कंपनी का परिसमापन हो जाता है तो समापक निकुट डेटर कंपनी का विशेष संकल्प का अनुमोदन और अधिनियम के नियम आवश्यक अन्य अनुमोदन लेकर कंपनी का पुरा या आर्थिक सम्पत्तियों को चाहे वे एक ही प्रकार का सम्पत्ति हो या नहीं, शेयरधारकों में बांट दिया जाएगा।
- (2) उपर्युक्त प्रयोजन के लिए उन सम्पत्ति जिन्हें उपर्युक्त प्रकार से बांट दिया जाएगा पर जमा एक उक्त मूल्य निर्धारित कर सकते हैं तो वे उचित समझेंगे और यह भी निर्धारित करेंगे कि कैसे उस प्रकार का आवंटन शेयरधारकों के बीच या शेयरधारकों के विभिन्न श्रेणि में के बीच किया जाएगा।
- (3) समापन उस प्रकार के अनुमोदन लेकर उस प्रकार का नामीपास सम्पत्ति को पूर्णया आंशिक रूप से अमितदताओं सुविधा के लिए पास पर जमा उस प्रकार अनुमोदन पर उपर्युक्त समझेंगे।

लेकिन ताकि उन शेयर या अन्य सिकुरिटी जिस पर किसी देयता तरकरार है, को शेयर धारक द्वारा स्वीकार करने पर बाध्य किया जाए।

## 21. क्षतिपूरण

- 21.1 अधिनियम के 201 धारा के अधधीन, कंपनी का प्रत्येक निदेशक, अधिकारी या एजेंट द्वारा कानूनी कार्यनाही चाहे दिवानी या फौजदारी हो के सिलसिले में कंपनी का निदेशक, अधिकारी या एजेंट होने के कारण बचाव के लिए जो भी देयता युक्ति एक रूप से उठाया गया, और जिस कार्यवाही में उनके पक्ष में फैसला दिया गया या उन्हें मुक्त निर्देश करार दिया गया या अधिनियम का 633 धारा के अधीन अदालत द्वारा उन्हें राहत दिलायी गयी उस देयता के लिए कंपनी का सम्पत्ति द्वारा उन्हें क्षतिपूरण दिया जाएगा।
- 21.2 बोर्ड और निदेशक सदभावपूर्वक यथावत उनका कर्तव्य का पालन उन पर सौंपे गए शक्तियां या प्राधिकार या विचार का प्रयोग करने के दौरान उनके किसी आचरण या त्रुटि के कारण किसी व्यक्ति के प्रति अकेले या समूहिक रूप से कोई और निदेशक कोई भी दायित्व के अधीन नहीं होंगे।

## 22. गोपनीयता खंड

कोई भी शेयरधारक कंपनी (या एक्सचेंज का) कारोबार या किसी विषय जो शेयर गोपनीयता व्यापार का रहस्य या प्रक्रिया जो कंपनी का व्यापार चलाने से संबंधित है और जो निदेश के विचार में कंपनी के शेयरधारकों के हित के कारण जनसाधारण को सूचित करना अनुचित होगा, के बारे में कोई भी सूचना पाने का हकदार नहीं होंगे।

## 23. कंपनी और आरक्षित निधि का उपयोग

- (1) इन अनुच्छेदों में किसी और जगह कुछ भी विधृत होने के बावजूद (1) एस सि आर इ का 4 वि (3) धारा के उपबंध के विरुद्ध अवधि कुछ भी काम नहीं करेगा।
- (2) 23 (1) अनुच्छेद के उपबंध की कामवता पर प्रतिकूल प्रभाव डाले बिना योजना का प्रकाशन तिथि जो भी संपत्ति और अंशजित निधि विद्यमान हो या उस प्रकार का संपत्ति का विजय का अलग या उस प्रकार का संपत्ति का क्रामिक रूप से अर्जित विक्रय आगमन योजना की प्रकाशन की तिथि पर विद्यमान बकाया दायित्व से भुगतान या स्टॉक एक्सचेंज का मअकर का संचालन के अलावा अन्य उद्देश्य में कंपनी व्यवहार नहीं करेगा।

कलकत्ता स्टॉक-एक्सचेंज एसोसिएशन लिमिटेड

संयुक्त सचिव, डीजीएम

**National Stock Exchange of India Limited****Mumbai-400 051**

As per the requirements of Rule 18 of the Securities Contracts (Regulation) Rules, 1957, the proposed amendments to Chapter XIII of the Byelaws of National Stock Exchange of India Limited, as given hereunder, is published for criticism in accordance with the provisions of Section 23 of the General Clauses Act, 1897 in the Gazette of India. Any person having any observations on the proposed amendment to the Byelaws can send the same in writing to the undersigned at Exchange Plaza, C-1, Block G, Bandra-Kurla Complex, Bandra (East), Mumbai 400 051 within fifteen days from the date of this publication in the Gazette. The observations received after the aforementioned date will not be considered when the draft amendment will be taken for consideration.

- (1) The existing Byelaw 1 is proposed to be substituted with the following new Byelaw 1:-

**Quote**

In respect of such market segment of the Exchange as may be prescribed by the Exchange, an Investor Protection Fund (IPF) to be held in trust by National Stock Exchange Investor Protection Fund Trust (Trust) shall be maintained to make good claims for compensation which may be submitted by a trading member's Constituent who suffers loss arising from the said trading member being declared as a defaulter by the Exchange under Chapter XII. No claim of a claimant, who is a Trading Member of the Exchange or an associate of a Trading Member, shall be eligible for compensation from the IPF unless he has acted as a Constituent of the said trading member to the extent permitted by the Exchange.

**Unquote**

- (2) The existing Byelaw 2 is proposed to be modified through deletion of the following words '(including the reasonable costs of and disbursements incidental to the making and proof of his claim)'.  
(3) The existing Byelaw 3 is proposed to be substituted with the following new Byelaw 3 :-

**Quote**

The amount that may be paid under this Part to a claimant shall not exceed such amount as may be decided by the Trust from time to time. The Trust shall disburse the compensation to the claimants as and when claims have been crystallised against the defaulter and admitted for payment by the Trust based on the recommendations, if any, of the Defaulters' Committee and

such compensation shall not be more than the maximum amount fixed for a single claim.

**Unquote**

- (4) The existing Byelaw 3A is proposed to be renumbered as Byelaw 4 and the words 'relevant authority' are proposed to be substituted with the word 'Trust' and the words 'Investor Protection Fund' are proposed to be substituted with the word "IPF".
- (5) The existing clause (a) to Byelaw 4 is proposed to be substituted with the following clause and is proposed to be renumbered as Byelaw 5 :-

**Quote**

The Exchange shall publish in all editions of at least one English national daily with wide circulation and in at least one regional language daily with wide circulation, a notice specifying a date not being less than 3 months after the said publication, on or before which claims for compensation shall be made in relation to the defaulter specified in the notice. The notice shall contain the specified period, the maximum compensation limit for a single claim of a claimant, etc. The said notice shall also be displayed on the premises of the Exchange as well as on the web-site of the Exchange for the entire specified period.

**Unquote**

- (6) The existing clause (b) to Byelaw 4 is proposed to be substituted with the following clause and proposed to be renumbered as Byelaw 6 :-

**Quote**

A claim for compensation in respect of a default shall be made in writing to the Exchange on or before the date specified in the said notice and any claim which is not so made shall be barred unless the Exchange or the Trust otherwise determines. The Exchange shall process the claims in accordance with procedures as may be laid down by Defaulters' Committee and if the assets of the defaulter are insufficient to meet the approved claims, it shall forward the claims alongwith the recommendations of the Defaulters' Committee to the Trust. However, the Trust need not wait for the realisation of the assets of the defaulter before the disbursement towards claims.

**Unquote**

- (7) The existing Byelaw 5 is proposed to be renumbered as Byelaw 7 and the words 'Any person wishing to make a claim' are proposed to be substituted with the words 'a claimant' and the words 'relevant authority which' are proposed to be substituted with the word 'Trust whose'.
- (8) The existing Byelaws 6 and 7 are proposed to be renumbered as Byelaws 8 and 9 respectively and the words 'relevant authority' are proposed to be substituted with the word "Trust".
- (9) The existing Byelaw 8 is proposed to be renumbered as Byelaw 10 and the words 'relevant authority' at the beginning of the Byelaw are proposed to be substituted with the words 'Exchange or the Trust'. The words 'any person' in the first line of the Byelaw are proposed to be substituted with the words 'the claimant' and the words 'first mentioned person' are proposed to be substituted with the word 'claimant'. The words 'relevant authority' in the second last line of the Byelaw before the words 'may disallow any claim by him under this Chapter' are proposed to be substituted with the word 'Trust'.
- (10) The existing Byelaw 9 is proposed to be substituted with the following Byelaw and the same is proposed to be re-numbered as Byelaw 11:-

Contributions shall be made to the IPF from the following sources:-

- (a) 1 % of the listing fees received, on a quarterly basis
  - (b) 100 % of the interest earned on the 1 % security deposit kept by the issuer companies at the time of the offering of securities for subscription to the public, immediately on refund of the deposit
  - (c). The difference of amount of auctions / closeout price
  - (d). The amount received from the proceeds of the sale of the securities written off as per para 4 & 5 of SEBI circular No. FITTC/FII/02/2002 dated May 15, 2002
  - (e). The amounts specified in pursuance of Regulation 28 (12) (e) (ii), Regulation 28 (13) and Regulation 29(2) of SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) Regulations 1997.
  - (f). Such contribution by trading members of the Exchange as may be decided by the Exchange from time to time based on the transaction value. The Exchange shall further be empowered to call for such additional contributions as may be required from time to time to make up for the shortfall, if any, in the IPF, at the discretion of the Exchange.
- (11) The existing Byelaw 10 is proposed to be deleted.

- (12) The existing Byelaw 11 is proposed to be substituted with the following new Byelaw 12 as follows:-

Quote

The IPF to be held in trust as aforesaid shall vest with the Trust which shall administer the same. The IPF shall be well segregated and shall be immune from any liabilities of the Exchange.

Unquote

- (13) The following Byelaw (as proposed earlier as Byelaw 12) is proposed to be renumbered as Byelaw 13. The words 'relevant authority' are proposed to be substituted with the word 'Exchange' and the words 'Investor Protection Fund Trust' are proposed to be substituted with the word 'Trust'.

Quote

The relevant authority, in consultation with the Investor Protection Fund Trust, shall review and progressively increase the amount of compensation available against a single claim from an investor every three years. The relevant authority shall disseminate the compensation limit fixed and any change thereof, to the public through a Press Release and also through web site of the Exchange.

Unquote

- (14) The following Byelaw (as proposed earlier as Byelaw 13) is proposed to be renumbered as Byelaw 14. Further, the words 'Investor Protection Fund Trust' are proposed to be substituted with the word 'Trust'.

Quote

The Investor Protection Fund Trust may seek the advice of the Defaulters' Committee as to the eligibility or otherwise of individual claims of investors.

Unquote

- (15) The following Byelaw (as proposed earlier as Byelaw 14) is proposed to be renumbered as Byelaw 15. Further, the words 'relevant authority' are proposed to be substituted with the word 'Exchange' and the words 'Investor Protection Fund Trust' are proposed to be substituted with the word 'Trust'.

17-7062/02

**Quote**

The relevant authority shall arrange to provide administrative assistance to the Investor Protection Fund Trust to facilitate the processing and settlement of investor claims.

**Unquote**

- (16) The following Byelaw (as proposed earlier as Byelaw 15) is proposed to be renumbered as Byelaw 6. Further, the words 'Investor Protection Fund' appearing therein are proposed be substituted with the word 'IPF'.

**Quote**

The claims of the claimants arising out of speculative transactions or which are sham or collusive shall not be eligible for compensation from the Investor Protection Fund.

**Unquote**

- (17) The following clause is proposed to be inserted as Byelaw 17 :-

**Quote**

The balance of the IPF lying unutilised with the Trust shall continue to be utilised only for such purposes as prescribed by SEBI. In the event of winding up of the Exchange, the balance lying unutilised with the Trust shall be transferred to SEBI. The funds will be maintained in a separate account and SEBI would act as Trustee of these funds to be utilised for purposes of investor education, awareness and research.

**Unquote**

For National Stock Exchange of India Limited

J. RAVICHANDRAN  
Director (F&L) &  
Company Secretary

## THE COMPANIES ACT, 1956

## COMPANY LIMITED BY SHARES

## MEMORANDUM OF ASSOCIATION

## OF

## THE CALCUTTA STOCK EXCHANGE ASSOCIATION LIMITED

- I. The name of the Company is "The Calcutta Stock Exchange Association Limited".
- II. The Registered Office of the company will be situated in West Bengal.
- III. The Objects for which the company is established are :-

## A. MAIN OBJECTS :

1. To assist, regulate or control the business of buying, selling and dealing in securities.
2. To facilitate, promote, assist, regulate and manage in the public interest, dealings in securities of all kinds [which shall include all securities defined as such under the Securities Contracts (Regulations) Act, 1956 and all other instruments of any kind including money market instruments] and to provide specialised, advanced, automated and modern facilities for trading, clearing and settlement of securities, with a high standard of integrity and honour, and to ensure trading in a transparent, fair and open manner with access to investors from areas in or outside India.
3. To initiate, facilitate and undertake all steps of all such activities in relation to Stock Exchange, Money Markets, Financial Markets, Securities Markets, Capital Markets, as are required for better investor's service and protection, including but not limited to, taking measures for ensuring greater liquidity (both in terms of breadth and depth of securities) for the investor, providing easier access to the Exchange, facilitating inter-market dealings and generally to facilitate transactions in securities in a cost effective, expeditious and efficient manner.
4. To support, develop, promote and maintain a healthy market in the best interests of the investor and the general public and the economy and to introduce high standards of professionalism among themselves and with investors and the financial securities, money and capital markets in general.

## B. THE OBJECTS INCIDENTAL OR ANCILLARY TO THE ATTAINMENT OF THE MAIN OBJECTS ARE :-

5. To carry on business as a self regulatory organisation.
6. To form and operate one or more segments, which may include cash segments, derivatives segments and debt segments.
7. To admit trading members, clearing members and other categories of members.
8. To admit securities to dealing on the Exchange or to otherwise permit securities to be dealt with on the Exchange.
9. To levy, fix, charge, recover and receive from members and other persons transacting or utilizing the services or infrastructure of, otherwise interacting with, the company or its members, charges, deposits (including security deposits), margins, fees (including membership fees, listing fees, process fees or charges for public offerings), subscriptions, ad hoc levies and other amounts.
10. To make, amend, implement and enforce rules, bye-laws and regulations including rules, bye-laws and regulations relating to :-
  - (i) the manner in which, and the conditions subject to which, any business or activity shall be transacted;
  - (ii) conduct of members, sub-brokers, investors, issuers, listed entities and / or other intermediaries and participants in the securities and capital markets;
  - (iii) all aspects of clearing membership, trading membership and other categories of membership (including the grant, transfer, transmission, suspension, surrender and termination thereof), trading, clearing and settlement, listing, ethics, committees, delegation of powers and authority and other matters whatsoever pertaining to the Company and its business and activities.
11. To regulate and fix the scale or amount of commission, brokerage and other charges to be charged by trading members.
12. To do such acts, deeds, and things as the Company may consider appropriate :-
  - (iv) in the interests of the Company, trading, clearing and other members, sub-brokers, investors, issuers, listed entities and / or other intermediaries and participants in the securities and capital markets and / or the economy;
  - (v) to introduce and maintain high standards of professionalism, commercial honour and integrity, to promote and inculcate honourable practices and just and equitable principles of trade and business, and to foster and assist the development of a healthy, orderly and transparent stock exchange and the securities and capital markets.
13. To facilitate clearing and settlement.
14. To resolve and settle claims and disputes (including claims and disputes between trading members inter se, between trading members and non-trading members and between non-trading members inter se) or provide procedures and facilities for, or otherwise facilitate resolution and settlement of, such claims and disputes including through mediation, conciliation and

- arbitration, to appoint or make provisions relating to appointment of mediators, conciliators and arbitrators, set up panels of mediators, conciliators and arbitrators and to fix the fees of and remunerate or provide for remuneration of such arbitrators and conciliators, to regulate the procedure of such mediations, conciliations, and arbitrations and provide for enforcement of the decisions or awards thereof. For the purposes of this clause, the term "non-trading members" may include sub-brokers, remisiers, authorised clerks, employees of trading members, clients of trading members or sub-brokers, issuers of securities, listed companies, promoters of issuers of securities and listed companies, investors and other intermediaries and participants in the Exchange, the securities markets or the capital markets.
15. To decide and settle or provide for the decision or settlement of questions and disputes relating to trading methods, practices, usages, customs or courtesy in the conduct of trade and business in securities
  16. To provide for mechanisms for fulfillment of contractual obligations including by creation of funds for settlement guarantee, investors protection and compensation against claims of bad deliveries as the company may consider appropriate.
  17. To (by itself or in association with or through another or others) sponsor, promote, hold equity or other stake in and/or otherwise associate with any company or body corporate acting or proposing to act as a custodian or depository of securities of any kind or providing or proposing to provide any assistance, services, facilities or products in relation to stocks exchanges or securities or capital markets including storage in any form, gratuitously or otherwise, of, or letting on hire or otherwise disposing off safes, strong rooms and other receptacles for, money, securities and / or documents.
  18. To become a member of or network or otherwise associate with other stock, securities, commodities, currency or other exchanges or associations (whether incorporated or not)
  19. To promote, sponsor, establish, maintain, control and/or regulate or appoint agents to establish, maintain control and/ or regulate a clearing house, stock holding or clearing corporation, bank or a depository.
  20. To enter into any arrangements with any government or authority (central, state, municipal, local or any other) which may seem desirable and to obtain from the Government or such authority any powers, rights, grants, licenses, decrees, privileges or concessions and to comply with work, develop, carry out, exercise and turn to account any such powers, rights, grants, licenses, privileges or concessions.
  21. To apply for and obtain any and all such recognitions, permissions, consents, approvals and licenses as may be required.
  22. To settle trusts
  23. To appoint trustees (whether individuals or corporations) to hold securities or other property on behalf of and/or to protect or further the interest or any objects of the company.
  24. To constitute and/or act as trustee of any trusts including trusts or trustees under deeds constituting or securing or relating to the issue of any debentures, debenture stock or other securities or to any certificates, documents, assets or obligations and to undertake and execute any other trusts and also undertake the office of or exercise the powers of executor, administrator, receiver, custodian and trust corporation.
  25. To acquire, collect, preserve, analyse, sell or disseminate through various media or otherwise, statistical or other information.
  26. To compute, create, manufacture, acquire, develop, market, sell, licence or otherwise deal with indices of all types.
  27. To maintain a library.
  28. To maintain web-sites and universal resource locators
  29. To advertise and publicise the Exchange, its members companies whose securities are admitted for dealings and/or permitted to be dealt in on the Exchange or other persons using the services or infrastructure of or interacting with the Exchange and its or their products and/or services.
  30. To print, publish, undertake, manage and carry on any newspaper, journal, magazine, pamphlet, official year book, daily or other periodical quotation lists or other publications or works.
  31. To improve and elevate the technical, business and other knowledge and skills of individuals, corporates and other organisations or persons, including by imparting training, by arranging lectures, holding classes and examinations or otherwise testing the knowledge, competence or caliber of such persons, awarding certificates, diplomas and other recognitions and instituting and establishing scholarships, grants and other benefactions and setting up, forming or otherwise associating with any technical, educational or other institutions.



32. To subscribe to, become a member of and / or otherwise co-operate with any person, company or association, whether incorporated or not, whose objects include the promotion of interests which the company seeks to promote or to promote general commercial and trade interests and to procure information from and communicate information to such person, corporate or association.
33. To promote, set up, carry on, take equity in and / or act as consultants and / or advisers to, enter into any association with securities, commodities, currency or other exchanges in India or abroad or other intermediaries or participants in the financial, securities, capital, currency or commodities markets.
34. To act as consultants or other intermediaries for securities and their issue and marketing.
35. To advise on the incidents and features of trading, clearing and other activities on the company or stock, currency or other exchanges in general.
36. To take part in the management, supervision or control of the business or operations of any company or undertaking and for that purpose to render technical and professional services and act as administrators, or in any other capacity, and to appoint and remunerate any directors, administrators or accountants or other experts or agents for consideration or otherwise.
37. To enter into any partnership or arrangement in the nature of a partnership, co-operation or union of interest, with any person or persons, company or corporation engaged or interested or about to become engaged or interested in the carrying on or conduct of any business or enterprise which the company is authorised to carry on or conduct or from which the company would or might derive any benefit whether direct or indirect.
38. To form, constitute, promote, subsidise or organise and assist or aid in forming, consulting, promoting, subsidising, organising and assisting or aiding companies, partnerships or unions of all kinds.
39. To amalgamate and / or merge with any company or companies or associations having objects altogether or in part the same as or similar to any of those of the company.
40. To formulate and implement any scheme of reconstruction or arrangement.
41. To carry on the companies business as principals, agents, trustees or in any other capacity.
42. To do, alone or in conjunction with another or others, either as or through or by principals, agents, trustees, contractors or otherwise any acts, deeds or things as may be required, conducive or incidental to the attainment of any of the objects of the company.
43. To own, establish or have and maintain offices, branches, agencies and trading platforms in or out of India for its business and activities.
44. To exercise all or any of its powers, rights, and privileges and to conduct its business and activities in India and / or in any foreign countries.
45. To subscribe, contribute or make donations or grants to, or otherwise assist, charitable or benevolent objects or any public, general or useful object or fund or institution, and to aid pecuniarily or otherwise, any association, body or movement.
46. To establish and support or assist in the establishment and support of any funds (including funds for the protection of members, investors and others), trusts and conveniences calculated to advance and further any of the objects and purposes of the company and / or the securities, capital and financial markets in general.
47. To make payments or disbursements out of the funds or other property of the company for any of the purposes specified in these presents or the articles of association, rules, bye-laws or regulations of the company.
48. To engage in research and development.
49. To borrow money, securities or other property, raise loans in any form, receive deposits, create indebtedness, receive grants or advances or raise any monies (in each case, with or without interest) upon such terms and in such manner and with or without security as may from time to time be determined including by the issue of debentures, debenture stock, bonds or other securities by the company.
50. To invest, lend or advance monies, securities and property, with or without interest, upon such terms and in such manner and with or without security as may from time to time be determined by the company.
51. To draw, make, accept, endorse, discount, execute, issue, negotiate and sell bills of exchange, promissory notes, cheques, bills of lading, warrants, debentures and other negotiable or transferable instruments or documents with or without security and also take and receive advances by discounting or otherwise, with or without security, upon such terms and conditions as the company deems fit.
52. To secure or discharge any debt or obligation as may be thought fit including by mortgages and charges upon the undertaking and/or all or any of the assets and property (present and future) and / or the uncalled capital of the company or by the creation and issue on such terms as may be thought expedient, of debentures, debenture stock, or other securities of any description or by the issue of shares credited as fully or partly paid-up.

18-7062/07

53. To give guarantees and indemnities (including guarantees and indemnities in respect of the debts, obligations and contracts or others) and carry on and transact every kind of guarantee and counter guarantee business including the payment of any principal monies, interest or other monies secured by or payable under debentures, bonds, debenture-stock, mortgage, charges, contracts, obligations and securities, and the payments of dividends on and the repayment of the capital of stock and shares of all kinds and descriptions.
54. To acquire shares, stocks, debentures, debenture-stock, bonds, obligations, and securities by subscription, tender, purchase, exchange or otherwise, either conditionally or otherwise, and to guarantee the subscription thereof, and to exercise and enforce all rights and powers conferred by or incident to the ownership thereof.
55. To enter into hedging transactions including hedging transactions relating to securities, foreign exchange and commodities.
56. To acquire any undertaking or any property, whether movable or immovable, whether with or without the liabilities of such undertaking.
57. To own, assist, manage or subsidise any company, partnership or other concern.
58. To erect, construct, extend and maintain building(s) to be used for the purpose of the company and / or for other purposes and to add to, modify, remove, replace, substitute or augment space in such building or buildings.
59. To acquire, by purchase, taking on lease or hire purchase, suppliers credit or otherwise, and / or to develop any property (movable or immovable, tangible or intangible) and any rights or privileges including any land, buildings, easements or safe deposit vaults or depositories or custody facilities.
60. To sell, transfer, insure, mortgage, exchange, lease, let, under lease, sub-let, grant licences, easements and other rights over, improve, manage, develop, and turn to account or profit, realize value from, and in any other manner deal with or dispose of the undertaking, investments, property, assets, rights (including intellectual property rights), contracts and effects of the company or any part thereof on such conditions as may be thought fit, including any stocks, shares or securities of any other company, whether partly or fully paid up.
61. To engage in the business of power generation, whether captive or otherwise.
62. To train or pay for the training in India or abroad of any of the company's employees, directors or personnel or any other person.
63. To provide for the welfare of employees of the company by grants of money, pensions, allowances, bonus or other payments or by creating from time to time, subscribing or contributing to provident fund and other funds or trusts and by providing or subscribing or contributing towards recreation, hospitals and dispensaries, medical and other attendance and other assistance as the company shall think fit.
64. To indemnify officers, directors, employees and personnel of the company and its subsidiaries against proceedings, costs, charges, expenses, losses, damages, claims and demands in respect of anything done by them in good faith in their capacity as such in execution of the duties of their office.
65. To make issues and / or offer for sale of new or existing shares and securities of the company to the public and / or on a private placement basis and / or list the share or securities of the company on any exchanges including on the Exchange.
66. To do all such things as are required, incidental or conducive to the above objects or any of them or are required, conducive or advisable for the company to carry on business.

**C. OTHER OBJECTS :**

67. To carry on any business relating to or connected with securities, finance, capital markets, currency markets, money markets, mutual funds, insurance or any service including business as a stock broker, sub-broker, merchant banker, underwriter, book-builder, credit rating agency, exchange, insurance company, insurance agent, registrar, transfer agent, depository, depository participant, finance company, consultant, advisor or other intermediary or participant or asset management company or trustee company for a mutual fund, of any nature whatsoever.
68. To carry on information technology related or knowledge based business and / or any business relating to technology including development, marketing, leasing, selling, licensing and / or otherwise providing hardware, software, systems and / or internet services, providing consultancy services, and engaging in any information technology enable services (including business process outsourcing).
69. To carry on any other business which is legally permissible for a stock exchange to carry on.

AND it is hereby declared that :-

- (a) The objects incidental or ancillary to the attainment of the main objects of the company as aforesaid shall also be incidental or ancillary to the attainment of the other objects of the Company;
- (b) The word "Company" save when used in reference to this Company in these clause shall be deemed to include any body corporate, partnership or other body of persons whether incorporated or not incorporated and whether domiciled in India or elsewhere;
- (c) The several clauses and sub-clauses in the Memorandum and all the powers mentioned therein are cumulative and in no case is the generality of any one clause or sub-clause to be narrowed or restricted by any particularity of any other clause or sub-clause nor is any general expression in any clause or sub-clause to be narrowed or restricted by any particularity of

expression in the same clause or sub-clause or by the application of any rule of construction of ejusdem generis or otherwise;

- (d) Wherever the word "includes" or "including" or any grammatical variation thereof appears subsequent to general words and preceding specific words, the rule of ejusdem generis shall not apply and it shall be deemed that the words "without limitation" appear after the word "includes" or "including" or any grammatical variation thereof;
- (e) The term "India" when used in this clause unless repugnant to the context shall include all territories from time to time comprised in the union of India;
- (f) The term "members" shall not be restricted to shareholders of the Company but shall also include persons who are admitted, enrolled, licensed or otherwise recognized by the Company as trading members, clearing members and / or any other categories of members in relation to any business or activity of the Company;
- (g) Words and expressions used but not defined in this Memorandum shall, unless repugnant to the context or meaning thereof, have the meaning assigned thereto under the Securities Contracts (Regulation) Act, 1956 and, if not defined in the Securities Contracts (Regulation) Act, 1956, the meaning assigned thereto under the Securities and Exchange Board of India Act, 1992, as amended from time to time;

IV The liability of the shareholders of the company is limited.

#### CAPITAL

- V "The Authorized Share Capital of the Company is Rs.10,00,000 (Rupees Ten Lakhs only) divided into 4,000 (Four Thousand only) equity shares of Rs.250/- (Rupees two hundred fifty only) each with power to increase or decrease the capital of the Company.

**ARTICLES OF ASSOCIATION  
OF  
THE CALCUTTA STOCK EXCHANGE ASSOCIATION LIMITED**

**Table A To apply**

The regulations contained in Table A in the First Schedule to the Companies Act, 1956 shall apply to the Company in respect of any matter which is provided for therein but is not provided for herein. In case of any inconsistency between these Articles and Table A, these Articles shall prevail.

**1. DEFINITIONS AND INTERPRETATION**

**Definitions**

1.1 In these Articles, unless repugnant to the context or meaning thereof:-

"The Act" means the Companies Act, 1956;

"Appointed Date" means the appointed date as may be notified by SEBI in respect of CSEA under Section 4A of the SCRA,

"Bye-laws" means the Bye-Laws of the Exchange made under the SCRA, as in force from time to time;

"Chairman" means the Chairman of the Governing Board;

"Committee" shall include any Committee constituted by the Board.

"Company" means The Calcutta Stock Exchange Association Limited;

"Designated Directors of a Trading Member" shall have the meaning attributed to it in the Rules, Bye-laws or Regulations;

"Designated Nominee of a Trading Member" shall have the meaning attributed to it in the Rules, Bye-laws or Regulations;

"Director" means a member of the Board;

"Due Date" means the date, as may be determined by the Governing Board or the Administrator, as the case may be, which date shall fall within the period permitted under the Scheme from time to time;

"Exchange" means The Calcutta Stock Exchange Association Limited (CSEA);

"Financial Year" shall, unless otherwise specified by the Board, mean the 12 month period ending on March, 31st;

"Governing Board" means the Board of Directors of CSEA;

"Managing Director" shall mean the Managing Director of the Company appointed as the Managing Director under the provisions of these Articles;

"Office" means the registered office for the time being of the Company;

"Regulations" means the Regulations of the Exchange made under the Bye-laws, in force from time to time;

"Rules" means the Rules of the Exchange made under the SCRA, in force from time to time;

"Scheme" means The Calcutta Stock Exchange Association Ltd (Demutualisation) Scheme, 2005 as approved by SEBI under Section 4B(2) of the SCRA by its order No. SEBI / MRD/48106/2005 dated 29th August, 2005, and as may be amended from time to time;

"SCRA" means the Securities Contracts (Regulation) Act, 1956;

"Seal" means the Seal of the Company for the time being;

"SEBI" means the Securities and Exchange Board of India established under the SEBI Act.

"SEBI Act" means the Securities and Exchange Board of India Act, 1992.

"Secretary" means the Secretary of the Company appointed in accordance with Article (15);

"Shareholder" means a person who holds any equity share(s) of CSEA on or after the Due Date

"The Calcutta Stock Exchange Association Limited (CSEA)" means the Company limited by shares, registered under the Companies Act, 1913 vide Registration No. 4707 of 1923-24, having its Registered Office at 7, Lyons Range, Kolkata-700001, which has been recognised as a Stock Exchange by the Central Government under the SCRA, on a permanent basis;

"Trading Member" means a stock broker of CSEA and registered with SEBI as such under the SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) Regulation, 1992;

"Writing" includes printing, typewriting and lithography and, where permitted or specified by the Board, includes also facsimiles, downloading through computers, electronic mail and any other usual substitutes for writing as may from time to time be specified or approved by the Board as constituting "Writing".

#### *Interpretation*

1.2 In these Articles, unless repugnant to the context or meaning thereof:-

1.2.1 Words importing persons include companies, corporate bodies, artificial entities, individuals, firms, joint families, associations of persons, societies and trusts;

1.2.2 Words importing the masculine gender shall include the feminine and neuter gender and vice versa;

1.2.3 Words importing the singular shall include the plural and vice versa;

1.2.4 Words and expressions occurring, but not defined, in these Articles and defined in the Act shall have the same meanings respectively assigned to them in the Act or any statutory modifications thereto or re-enactments thereof in force from time to time; and

1.2.5 Marginal notes or Article headings shall not affect the construction or interpretation of any Article.

#### **2. SHARE CAPITAL AND VARIATION OF RIGHTS**

##### *Authorised Capital*

2.1 (a) The Authorised Share Capital of the Company is Rs.10,00,000, (Rupees Ten Lakhs only) divided into 4,000 (Four Thousand only) equity shares of Rs.250/- (Rupees two hundred fifty) each.

(b) The company will have the power to sub-divide its existing shares or any of them into shares of smaller amount than is fixed by the Memorandum, subject to the provisions of Clause (d) of Sub-clause (1) of Section 94 of the Companies Act, 1956 and will also have the power to increase or decrease the capital of the Company for the time being or to consolidate its shares.

##### *Shares under control of the Board*

2.2 Subject to the provisions of the Act and these Articles, the shares in the capital of the company for the time being (including any shares forming part of any increased capital of the company) shall be under the control of the Board of Directors who may allot or otherwise dispose of the same or any of them to such persons in such proportions and on such terms and conditions and either at a premium or at par or (subject to compliance with the provisions of section 79 of this Act) at a discount and at such times as they may from time to time think fit and proper.

##### *Allotment otherwise than for cash*

2.3 Subject to the provisions of the Act and these Articles, the Board may allot and issue shares in the capital of the company otherwise than for cash including, without limitation, as payment or part payment for any property sold or goods transferred or machinery supplied or for services rendered to the Company or as sweat equity or otherwise and any shares which may be so allotted may be issued as fully paid up or partly paid up and if so issued shall be deemed to be fully paid up shares or partly paid up shares.

##### *Payment of Installments*

2.4 If, by the conditions of allotment of any share, the whole or part of the amount or issue price thereof shall be payable by installments, every such installment shall, when due, be paid to the Company by the persons who, for the time being and from time to time, shall be the registered holder of the share.

##### *Preference Share*

2.5 Subject to the provisions of Section 80 and other applicable provisions of the Act, preference shares may be issued by the Company on the condition that they are either at the option of the Company or the holder(s) of the concerned preference shares liable to be redeemed or converted on such terms and in such manner as the Board or the Company by special resolution may determine.

##### *Different Classes of Shares*

2.6 (1) If at any time the share capital is divided into different classes of shares, the rights attached to any class (unless otherwise provided by the terms of issue of the shares of that class) may, subject to the provisions under sections 105 and 107 of the Act, and whether or not the company is being wound up, be varied with the consent in writing of the holders of three fourths of the issued shares of that class, or with the sanction of a special resolution passed at a separate meeting of the holders of the shares of that class.

(2) To every such separate meeting, the provisions of these Articles relating to general meetings shall mutatis mutandis apply.

##### *Issue of Further Shares*

2.7 The rights conferred upon the holders of the shares of any class issued with preferred or other rights shall not, unless otherwise expressly provided by the terms of issue of the shares of that class, be deemed to be varied by the creation or issue of further shares ranking pari passu therewith.

**Commission**

- 2.8 (1) The Company may exercise the power of paying commission conferred by section 76 of the Act, provided that the rate per cent or the amount of the commission paid or agreed to be paid shall be disclosed in the manner required by that section.
- (2) The rate of commission shall not exceed the rate of five percent of the price at which the shares are issued or an amount equal to five percent of such price, as the case may be.
- (3) The commission may be satisfied by the payment of cash or the allotment of fully or partly paid shares or partly in the one way and partly in the other.
- (4) The Company may also, on any issue of shares, pay such brokerage as may be lawful.

**Company not to Recognise Trust**

- 2.9 Except as required by law, no person shall be recognised by the Company as holding any share upon any trust, and the Company shall not be bound by, or be compelled in any way to, recognise (even when having notice thereof) any equitable, contingent, future or partial interest in any share, or any interest in any fractional part of a share, or (except only as by these Articles or by law otherwise provided) any other rights in respect of any share except an absolute right to the entirety thereof in the registered holder.

**Certificates**

- 2.10 (1) Subject to the provisions of the Act, the Depositories Act, 1996 and the rules and regulations made thereunder, every person whose name is entered as a member in the register of members shall be entitled to receive within three months after allotment or within two months after the application for the registration of transfer (or within such other period as the conditions of issue shall provide)-
- (a) One certificate for all his shares without payment; or
- (b) Several certificates, each for one or more of his shares, upon payment of such fee and on such terms as the Governing Board may decide from time to time.

For the purposes of this clause (1) of this Article (2.10), the expression "transfer" means a transfer duly stamped and otherwise valid, and does not include any transfer, which the company is for any reason entitled to refuse to register and does not register.

- (2) Every certificate shall be under the Seal and shall specify the shares to which it relates and the amount paid up thereon.
- (3) In respect of any share or shares held jointly by several persons, the Company shall not be bound to issue more than one certificate, and delivery of a certificate for a share to one of several joint holders shall be sufficient delivery to all such holders.

**Loss or Destruction of Certificates**

- 2.11 If a share certificate is defaced, lost or destroyed, it may be renewed on payment of such fee, and on such terms, if any, as to evidence and indemnity and the payment of out-of-pocket expenses incurred by the Company in investigating evidence, as the Governing Board may decide from time to time.

**Joint Holders**

- 2.12 The company shall be entitled to decline to register more than three persons as the joint holders of any shares.

**Buy back and Reduction of Capital**

- 2.13 The Company shall be entitled to buy back its shares and / or otherwise reduce its share capital in such manner as may be decided by the Board and, where required by law, as approved or authorised by the equity and / or preference shareholders of the Company, and in accordance with all applicable provisions of law.
- 2.14 The Company may, at any time, list its securities on any recognized stock exchange including its own.

**3. LIEN****First and Paramount Lien**

- 3.1 (1) The Company shall have a first and paramount lien-
- (a) On every share (not being a fully-paid share), for all moneys (whether presently payable or not) called, or payable at a fixed time, in respect of that share, and
- (b) On all shares (not being fully-paid shares), standing registered in the name of a single person, for all moneys presently payable by him or his estate to the Company.
- Provided that the Board of Directors may at any time declare any share to be wholly or in part exempt from the provisions of this Articles.
- (2) The Company's lien, if any, on a share shall extend to all dividends payable thereon.

*Sale of Shares on which Company has a Lien*

- 3.2 The Company may sell, in such manner as the Board thinks fit, any shares on which the Company has a lien. Provided that no sale shall be made -
- Unless a sum in respect of which the lien exists is presently payable, or
  - Until the expiration of fourteen days after a notice in writing stating and demanding payment of such part of the amount in respect of which the lien exists as is presently payable, has been given to the registered holder (or, in case of joint holders, any registered holder) for the time being of the share or the person entitled thereto by reason of his death or insolvency.

*Giving Effect to Sale*

- 3.3
- To give effect to any such sale, the Board may authorize some person to transfer the shares sold to the purchaser thereof.
  - The purchaser shall be registered as the holder of the shares comprised in any such transfer.
  - The purchaser shall not be bound to see to the application of the purchase money, nor shall his title to the shares be affected by any irregularity or invalidity in the proceedings in reference to the sale.

*Proceeds of Sale*

- 3.4
- The proceeds of the sale shall be received by the Company and applied in payment of such part of the amount in respect of which the lien exists as is presently payable.
  - The residue, if any, shall subject to a like lien for sums not presently payable as existed upon the shares before the sale, be paid to the person entitled to the shares at the date of the sale.

**4. CALL ON SHARES***Board may make calls*

- 4.1
- The Board may, from time to time, make calls upon the Shareholders in respect of any moneys unpaid on their shares (whether on account of the nominal value of the shares or by way of premium) and not by the conditions of allotment thereof made payable at fixed times;  
Provided that any call shall be of such amount and be payable at such time as the Board may determine.
  - Each shareholder shall, subject to receiving at least fourteen days' notice specifying the time or times and place of payment, pay to the Company, at the time or times and place so specified, the amount called on his shares.
  - A call may be revoked or postponed at the discretion of the Board.

*Calls when made*

- 4.2 A call shall be deemed to have been made at the time when the resolution of the Board authorising the call was passed and may be required to be paid by instalments.

*Joint Holders*

- 4.3 The joint holders of a share shall be jointly and severally liable to pay all calls in respect thereof.

*Interest*

- 4.4
- If a sum called in respect of a share is not paid before or on the day appointed for payment thereof, the person from whom the sum is due shall pay interest thereon from the day appointed for payment thereof to the time of actual payment at such rate, if any, as the Board may determine.
  - The Board shall be at liberty to waive payment of any such interest wholly or in part.

*Sum payable under terms of issue deemed to be call*

- 4.5
- Any sum which by the terms of issue of a share becomes payable on allotment or at any fixed date, whether on account of the nominal value of the share or by way of premium, shall, for the purposes of these Articles, be deemed to be a call duly made and payable on the date on which by the terms of issue such sum becomes payable.
  - In case of non-payment of such sum, all the relevant provisions of these Articles as to payment of interest and expenses, forfeiture or otherwise shall apply as if such sum had become payable by virtue of a call duly made and notified.

**Payment in Advance****4.6 The Board -**

- (a) may, if it thinks fit, receive from any shareholder willing to advance the same, all or any part of the moneys uncalled and unpaid upon any shares held by him; and
- (b) upon all or any of the moneys so advanced, may (until the same would, but for such advance, become presently payable) pay interest (if any) at such rate not exceeding, unless the Company in general meeting shall otherwise direct, six per cent per annum, as may be agreed upon between the Board and the Shareholder paying the sum in advance.

**All calls to be paid**

- 4.7 No shareholder shall be entitled to receive any dividend or exercise any privilege as a Shareholder until he shall have paid all calls for the time being due and payable on every share held by him, whether alone or jointly with any person, together with interest and expenses, if any.

**5. TRANSFER OF SHARES****Transfer of Shares in Physical Form**

- 5.1 (1) The instrument of transfer of any share in the Company shall be executed by or on behalf of both the transferor and transferee.
- (2) The transferor shall be deemed to remain a holder of the share until the name of the transferee is entered in the register of members in respect thereof.
- (3) Subject to the provisions of section 108 of the Act, the shares in the Company shall be transferred in the form prescribed under the Companies (Central Government's) General Rules and Forms, 1956.
- 5.2 The instrument of transfer shall after registration be retained by the Company and shall remain in its custody. All the instruments of transfer which the Board may decline to register shall on demand be returned to the person depositing the same unless the Board otherwise determines. The Directors may cause to be destroyed all transfer deeds lying with the Company after such period as they may determine.
- 5.3 The Board may also decline to recognise any instrument of transfer unless -
- (a) such fee, if any, as the Board may prescribe is paid to the Company in respect thereof;
  - (b) the instrument of transfer is accompanied by the certificate of the shares to which it relates, and such other evidence as the Board may reasonably require to show the right of the transferor to make the transfer; and
  - (c) the instrument of transfer is in respect of only one class of shares

**Transfer of shares in Dematerialised Form**

- 5.4 All or any of the Company's shares and/ or other securities may be dematerialised in accordance with the provisions of the Depositories Act, 1996 and the rules and regulations made thereunder. In such case, notwithstanding anything contained elsewhere in these Articles, the provisions of the Depositories Act, 1996 and the rules and regulations made thereunder shall apply to the dematerialised shares (including the issue, dematerialisation, transfer, transmission and re-materialisation of the dematerialised shares) and the provisions of these Articles shall be construed accordingly.

**General Provisions for Transfer**

- 5.5 The Board may, subject to the right of appeal conferred by section 111A of the Act, decline to register -
- (a) the transfer of a share, not being a fully paid share, to a person of whom they do not approve; or
  - (b) any transfer of shares on which the Company has a lien; or
  - (c) any transfer which would contravene any provision of these Articles or the Scheme; or
  - (d) any transfer of shares on the grounds mentioned in section 111A of the Act.
- 5.6 Subject to the provisions of section 154 of the Act the registration of transfers may be suspended at such times and for such periods as the Board may from time to time determine.
- Provided that such registration shall not be suspended for more than thirty days at any one time or for more than forty-five days in the aggregate in any year.
- 5.7 The Company shall be entitled to charge a fee not exceeding such amount as the Board may prescribe on the registration of every probate, letters of administration, certificate of death or marriage, power of attorney or other instrument.

**Limitation on holding of shareholders having trading Rights**

- 5.8 On and from the Appointed Date, public other than shareholders having trading rights on the Exchange shall continuously hold at least 51% of the equity shares of the Company



- 5.9 The Board shall be entitled to take such steps and do such acts as the Board may consider appropriate to ensure compliance with the provisions of Article 5.6, in the manner as may be prescribed by SEBI.

#### 6. TRANSMISSION OF SHARES

##### *Death*

- 6.1 (1) On the death of a Shareholder, the survivor or survivors where the Shareholder was a joint holder, and his legal representatives where he was a sole holder, shall be the only persons recognised by the Company as having any title to his interest in the shares.
- (2) Nothing in Article {0.1(1)} shall release the estate of a deceased joint holder from any liability in respect of any share which had been jointly held by him with other persons.

##### *Person becoming entitled to Shares*

- 6.2 (1) Any person becoming entitled to a share in consequence of the death or insolvency of a shareholder may, upon such evidence being produced as may from time to time properly be required by the Board and subject as hereinafter provided: elect, either-
- (a) To be registered himself as holder of the share; or
- (b) To make such transfer of the share as the deceased or insolvent Shareholder could have made.
- (2) The Board shall, in either case, have the same right to decline or suspend registration as it would have had, if the deceased or insolvent shareholder had transferred the share before his death or insolvency.

##### *Election*

- 6.3 (1) If the person so becoming entitled shall elect to be registered as holder of the share himself, he shall deliver or send to the Company a notice in writing signed by him stating that he so elects.
- (2) If the person aforesaid shall elect to transfer the share, he shall testify his election by executing a transfer of the share.
- (3) All the limitations, restrictions and provisions of these Articles relating to the right to transfer and the registration of transfers of shares shall be applicable to any such notice or transfer as aforesaid as if the death or insolvency of the Shareholder had not occurred and the notice or transfer were a transfer signed by that Shareholder.

##### *Death or Insolvency*

- 6.4 A person becoming entitled to a share by reason of the death or insolvency of the holder shall be entitled to the same dividends and other advantages to which he would be entitled if he were the registered holder of the share, except that he shall not, before being registered as a shareholder in respect of the share, be entitled in respect of it to exercise any right conferred by shareholding in relation to meetings of the Company.

Provided that the Board may, at any time, give notice requiring any such person to elect either to be registered himself or to transfer the share, and if the notice is not complied with, within ninety days, the Board may thereafter withhold payment of all dividends, bonuses or other moneys payable in respect of the share, until the requirements of the notice have been complied with.

##### *Without Prejudice*

- 6.5 The Provisions of Articles (6.1 to 6.4) are without prejudice to, and in addition to, the provisions of sections 109A and 109B of the Act.

#### 7. FORFEITURE OF SHARES

##### *Notice of Payment*

- 7.1 If a shareholder fails to pay any call, or instalment of a call, on the day appointed for payment thereof, the Board may, at any time thereafter during such time as any part of the call or instalment remains unpaid, serve a notice on him requiring payment of so much of the call or instalment as is unpaid, together with any interest which may have accrued.

##### *Contents of the Notice*

- 7.2 The notice aforesaid shall—
- (a) name a further day (not being earlier than the expiry of fourteen days from the date of service of the notice) on or before which the payment required by the notice is to be made;
- and
- (b) State that, in the event of non-payment on or before the day so named, the shares in respect of which the call was made will be liable to be forfeited.

20-7042102

**Forfeiture**

- 7.3 If the requirements of any such notice as aforesaid are not complied with, any share in respect of which the notice has been given may, at any time thereafter, before the payment required by the notice has been made, be forfeited by a resolution of the Board to that effect.

**Sale or Disposal of Forfeited Shares**

- 7.4 (1) A forfeited share may be sold or otherwise disposed of on such terms and in such manner as the Board thinks fit.  
 (2) At any time before a sale or disposal as aforesaid, the Board may cancel the forfeiture on such terms as it thinks fit.

**Consequence of Forfeiture**

- 7.5 (1) A person whose shares have been forfeited shall cease to be a shareholder in respect of the forfeited shares, but shall, notwithstanding the forfeiture, remain liable to pay to the Company all moneys which, at the date of forfeiture, were presently payable by him to the Company in respect of the shares.  
 (2) The liability of such person shall cease if and when the Company shall have received payment in full of all such moneys in respect of the shares.

**Declaration**

- 7.6 (1) A duly verified declaration in writing that the declarant is a director, the manager or the Secretary, and that a share in the Company has been duly forfeited on a date stated in the declaration, shall be conclusive evidence of the facts therein stated as against all persons claiming to be entitled to the share.  
 (2) The company may receive the consideration, if any, given for the share on any sale or disposal thereof and may execute a transfer of the share in favour of the person to whom the share is sold or disposed of.  
 (3) The transferee shall thereupon be registered as the holder of the share.  
 (4) The transferee shall not be bound to see to the application of the purchase money, if any, nor shall his title to the share be affected by any irregularity or invalidity in the proceedings in reference to the forfeiture, sale or disposal of the share.

**Application of Provisions**

- 7.7 The provisions of these Articles as to forfeiture shall apply in the case of non-payment of any sum which, by the terms of issue of a share, becomes payable at a fixed time, whether on account of the nominal value of the share or by way of premium, as if the same had been payable by virtue of a call duly made and notified.

**8. SHARE WARRANTS****Issue of Warrants**

- 8.1 The Company may issue share warrants subject to, and in accordance with, the provisions of sections 114 and 115 of the Act; and accordingly the Board may in its discretion, with respect to any share which is fully paid up, on application in writing signed by the person registered as holder of the share, and authenticated by such evidence, (if any) as the Board may, from time to time, require as to the identity of the person signing the application, and on receiving the certificate, (if any) of the share, and the amount of the stamp duty on the warrant and such fee as the Board may from time to time require, issue a share warrant.

**Deposit of Warrants**

- 8.2 (1) The bearer of a share warrant may at any time deposit the warrant at the office of the Company, and so long as the warrant remains so deposited, the depositor shall have the same right of signing a requisition for calling a meeting of the Company, and of attending, and voting and exercising of other privileges of a Shareholder at any meeting held after the expiry of two clear days from the time of deposit, as if his name were inserted in the register of members as the holder of the shares included in the deposited warrant.  
 (2) Not more than one person shall be recognised as depositor of the share warrant.  
 (3) The Company shall, on two days' written notice, return the deposited share warrant to the depositor.

**Bearer of Warrants**

- 8.3 (1) Subject as herein otherwise expressly provided, no person shall, as bearer of a share warrant, sign a requisition for calling a meeting of the Company, or attend or vote or exercise any other privilege of a shareholder at a meeting of the Company, or be entitled to receive any notices from the Company.  
 (2) The bearer of a share warrant shall be entitled in all other respects to the same privileges and advantages as if he were named in the register of members as the holder of the shares included in the warrant, and he shall be a member of the Company.

**Board to make Rules**

- 8.4 The Board may, from time to time, make rules as to the terms on which (if it shall think fit) a new share warrant or coupon may be issued by way of renewal in case of defacement, loss or destruction.

**9. ALTERATION OF CAPITAL*****Increase of Capital***

- 9.1 The company may, from time to time, by ordinary resolution increase the share capital by such sum to be divided into shares of such amount, as may be specified in the resolution.

***Consolidation, Sub-division and Cancellation***

- 9.2 The Company may, by ordinary resolution –

- (a) Consolidate and divide all or any of its share capital into shares of larger amount than its existing shares;
- (b) Sub-divide its existing shares or any of them into shares of smaller amount than is fixed by the memorandum, subject, nevertheless, to the provisions of clause (d) of sub-section (1) of section 84 of the Act.
- (c) Cancel any shares which, at the date of the passing of the resolution, have not been taken or agreed to be taken by any person.

***Reduction***

- 9.3 The Company may, by special resolution, reduce in any manner and with, and subject to, any incident authorised and consent required by law :-

- (a) its share capital;
- (b) any capital redemption reserve account; or
- (c) any share premium account.

**10. GENERAL MEETINGS*****Annual and Extraordinary General Meetings***

- 10.1 All general meetings other than annual general meetings shall be called extraordinary general meetings.

***Calling of a General Meeting***

- 10.2 The Chairman or the Board may, whenever he or it thinks fit, call a general meeting.

**11. PROCEEDINGS AT GENERAL MEETINGS*****Quorum***

- 11.1 (1) No business shall be transacted at any general meeting unless a quorum of shareholders is present at the time when the meeting proceeds to business.
- (2) The quorum for a general meeting of the Company shall be :-
- (i) Ten shareholders or
  - (ii) one-tenth of the total number of equity shares allotted by the Company, whichever is lower, personally present.

Provided that under no circumstances shall the quorum be less than five shareholders.

***No Quorum – Adjournment of Meeting***

- 11.2 If within thirty minutes from the time appointed for the meeting, the quorum required be not present, the meeting, if convened upon a requisition of shareholders, shall stand dissolved and in any other case, it shall stand adjourned to the same time and place on the same day in the next week or to such other day and at such other time and place as the Board may determine. If, at such adjourned meeting, no such quorum be present within thirty minutes of the time appointed for the meeting, the shareholders present shall constitute the quorum and may transact the business for which the meeting was called.

***Chairman to Preside***

- 11.3 The Chairman shall preside as Chairman at every general meeting of the Company.

***Absence of Chairman***

- 11.4 If there is no Chairman, or if he is not present within fifteen minutes after the time appointed for holding the meeting, or is unwilling to act as chairman of the meeting, the Directors present shall elect one of their number to be chairman of the meeting.

**Absence of Directors**

- 11.5 If at any meeting no Director is willing to act as chairman or if no Director is present within fifteen minutes after the time appointed for holding the meeting; the shareholders present shall choose one of their to be chairman of the meeting.

**Adjournment of Meeting**

- 11.6 (1) The Chairman may, with the consent of any meeting at which a quorum is present and shall if so directed by the meeting, adjourn the meeting from time to time and from place to place.
- (2) No business shall be transacted at any adjourned meeting other than the business left unfinished at the meeting from which the adjournment took place.
- (3) When a meeting is adjourned for thirty days or more, notice of the adjourned meeting shall be given as in the case of an original meeting.
- (4) Save as aforesaid, it shall not be necessary to give any notice of an adjournment or of the business to be transacted at an adjourned meeting.

**Chairman to have Casting Vote**

- 11.7 In the case of an equality of votes, whether on a show of hands or on a poll, the Chairman of the meeting at which the show of hands takes place, or at which the poll is demanded, shall be entitled to a second or casting vote.

**Business pending a poll**

- 11.8 Any business other than that upon which a poll has been demanded may be proceeded with, pending the taking of the poll.

**Not to Alter Board Resolution**

- 11.9 It shall not be competent to the Company in general meeting to add, to alter, vary or rescind any resolution passed by (a) the Board under the powers or authority conferred upon it by the provisions of these Articles or any Rule or Bye-law of the Company for the time being in force or (b) the Governing Board of CSEA.

**Who may be present at Meetings**

- 11.10 Shareholders either personally present or by proxy, Directors, auditors of the Company, and the Secretary shall be entitled, and any other person may, with the permission of the Chairman and/or Managing Director, be allowed to, be present at a general meeting of the Company. A shareholder or his proxy before taking his seat shall sign his name in the book provided for the purpose.

**Decision of Majority**

- 11.11 Every question submitted to a general meeting shall be decided by a majority of the votes cast at the meeting (whether by a show of hands or on a poll, as the case may be) unless a specified majority is required by any law or under these Articles or under any Rule or Bye-law of the Company for the time being in force, provided that if a fraction appears when so determining the specified majority, it shall be omitted.

**12. VOTES OF SHAREHOLDERS****Voting Rights of Shareholders**

- 12.1 (1) Notwithstanding anything contained elsewhere in these Articles, on and from the Due Date no shareholder, who is a Trading Member, shall have voting rights (taken together with voting rights held by him and by persons acting in concert with him) which exceed the voting rights permitted under the Scheme.
- (2) The Board shall be entitled to prescribe such processes and procedures (including requirements relating to submission of written declarations by members) for ensuring compliance of clause (1) of this Article (12.1).
- 12.2 Subject to any rights or restrictions for the time being attached to any class or classes of shares and subject to Article (12.1) :-
- (a) on a show of hands, every shareholder present in person shall have one vote;
- and
- (b) On a poll, the voting rights of shareholders shall be as laid down in section 87 of the Act.

**Voting by Joint Holders**

- 12.3 In the case of joint holders, the vote of the senior who tenders a vote, whether in person or by proxy, shall be accepted to the exclusion of the votes of the other joint holders. For this purpose, seniority shall be determined by the order in which the names stand in the register of members.

**Shareholder of Unsound Mind**

- 12.4 A shareholder of unsound mind, or in respect of whom an order has been made by any Court having jurisdiction in lunacy, may vote, whether on a show of hands or on a poll, by his committee or other legal guardian, and any such committee or guardian may, on a poll, vote by proxy.

**Calls Payable**

- 12.5 No shareholder shall be entitled to vote at any general meeting unless all calls or other sums presently payable by him in respect of shares in the Company have been paid.

**Objection to Qualification**

- 12.6 (1) No objection shall be raised to the qualification of any vote except at the meeting or adjourned meeting at which the vote objected to is given or tendered, and every vote not disallowed at such meeting shall be valid for all purposes.
- (2) Any such objection made in due time shall be referred to the Chairman of the Meeting, whose decision shall be final and conclusive.

**Proxy**

- 12.7 The instrument appointing a proxy and the power of attorney or other authority, if any, under which it is signed or a notarially certified copy of that power or authority, shall be deposited at the registered office of the Company not less than 48 hours before the time for holding the meeting or adjourned meeting at which the person named in the instrument proposes to vote, or in the case of a poll, not less than 24 hours before the time appointed for the taking of the poll; and in default the instrument of proxy shall not be treated as valid.

**Form of Proxy**

- 12.8 An instrument appointing a proxy shall be in either of the forms in Schedule IX to the Act, or a form as near thereto as circumstances admit.

**Instrument of Proxy**

- 12.9 A vote given in accordance with the terms of an instrument of proxy shall be valid, notwithstanding the previous death or insanity of the principal or the revocation of the proxy or of the authority under which the proxy was executed, or the transfer of the shares in respect of which the proxy is given:

Provided that no intimation in writing of such death, insanity, revocation or transfer shall have been received by the Company at its office before the commencement of the meeting or adjourned meeting at which the proxy is used.

**13. BOARD OF DIRECTORS****Composition of the Board on and from Due Date till Appointed Date**

- 13.1 Unless otherwise determined by a General Meeting of the Company, the number of Directors shall not be less than four or more than fifteen. The number of Directors may be increased beyond fifteen with the approval of the Central Government.
- 13.2 On and from the Due Date, as defined in clause 2.1 of the "Scheme" or on expiry of the term of supersession under Section 11 of the Securities Contracts (Regulation) Act, 1956, whichever is later, the composition of the Governing Board shall be as under:
- (1) Trading Member Directors shall constitute a maximum of one-fourth of the total strength of the Governing Board.
- (2) Public Interest Directors shall constitute the balance of the Governing Board.

**Board Composition on and from Appointed Date**

- 13.3 On and from the Appointed Date, as may be notified by SEBI under Section 4A of the Securities Contracts (Regulation) Act, 1956, the composition of the Governing Board shall be as under:
- (1) Trading Member Directors shall constitute a maximum of one-fourth of the total strength of the Governing Board.
- (2) Public Interest Directors shall constitute one-fourth of the total strength of the Governing Board.
- (3) A Chief Executive Officer, by whatever name called, as an ex-officio director.
- (4) Shareholder Directors shall constitute the balance of the Governing Board. In case the Company has strategic partner(s)/majority Shareholder(s), at least one third of the shareholder Directors shall be independent non-executive Directors.

Explanation For the purpose of the Article (13.3), the term -

- (i) "Independent Director" shall have same meaning as assigned to it in the Corporate Governance norms specified by SEBI under the Listing Agreement.
- (ii) "Strategic Partner/majority shareholder" shall mean a shareholder who along with persons acting in concert with him holds 15% or more shares or voting rights in the Company.

- 13.4 The Company shall have a Managing Director who shall function as the Chief Executive Officer.

- 13.5 The Directors, except the Chief Executive Officer, shall be elected by the Shareholders.

- 13.6 No Director (subject to the provisions of section 255 of the Act) shall hold office for more than two consecutive terms.

- 13.7 "Trading Member Directors" shall be elected from amongst the Trading Members.

- 13.8 "Shareholder Directors" shall be elected from amongst the persons, who are not Trading Members or Associates of Trading Members.

21-7042/07

Explanation "Associate" (with reference to Article 13.8), in relation to a Trading Member, individual, body corporate or firm, shall include a person:

- (i) who, directly or indirectly, by himself, or in combination with other persons, exercises control over the Trading Member, whether individual, body corporate or firm or holds substantial share of not less than 15% in the capital of such entities, or
- (ii) in respect of whom the Trading Member, individual or body corporate or firm, directly or indirectly, by itself or in combination with other persons, exercises control, or
- (iii) whose director or partner is also a director or partner of the Trading Member, body corporate or the firm, as the case may be. The expression "Control" shall have the same meaning as defined under clause (c) of Regulation 2 of the SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) Regulations, 1997

13.9 "Public Interest Directors" shall be elected from amongst the persons in the SEB constituted panel. A person shall not act as "Public Interest Director" on more than one Stock Exchange simultaneously.

13.10 The Chairman shall be elected by the Governing Board from amongst the non-executive non-trading member directors.

13.11 The manner of election, appointment, tenure, resignation, vacation, etc. of Directors (except the Chief Executive Officer) shall be governed by the Companies Act, 1956 save as otherwise specifically provided under or in accordance with the Securities Contracts (Regulation) Act, 1956

13.12 The Chief Executive Officer shall be an ex-officio Director on the Governing Board.

13.13 SEBI may nominate Directors on the Governing Board as and when deemed fit.

13.14 Directors are not required to hold any qualification shares

#### **Managing Director**

13.15 (1) Qualifications:

The Managing Director shall be a person:

- (i) who has knowledge of the functioning of stock exchanges or the capital market; and
- (ii) who, prior to his appointment as Managing Director, files a written undertaking with the Company that if appointed, he shall, during his tenure as Managing Director, not be:—
  - (a) a stock broker or a sub-broker or otherwise directly or indirectly engaged in the business of dealing in securities or in any other business, profession, occupation or calling; or
  - (b) interested in a firm or a corporate entity carrying on the business of trading in securities in the capacity of shareholder, director or employee or in any other capacity whatsoever

Provided that the Managing Director may purchase, sell or otherwise deal in securities on his own account, through a stock broker or otherwise, in accordance with such restrictions as may be provided in the Rules, Bye-laws and Regulations of the Company or as may be specified by the Board or SEBI; and
- (iii) whose appointment, as Managing Director has been approved by SEBI prior to such appointment.

(2) Appointment, Tenure and Removal of Managing Director

- (i) The Managing Director shall be appointed by the Board and shall be an ex-officio Director. Provided that the terms and conditions of appointment of the Managing Director shall be approved by the Company in general meeting as required by, and in accordance with the provisions of, the Act.
- (ii) Subject to the provisions of the Act, the Managing Director shall be appointed for a term not exceeding five years.
- (iii) Without prejudice to the other provisions of this Article (13), selection of the Managing Director shall be made independently by a Selection Committee constituted by the Board. However, the appointment, renewal of appointment and the termination of service of the Managing Director, shall be subject to prior approval of SEBI. The Company shall determine the manner of selection, terms and conditions of appointment and other procedural formalities associated with the selection/ appointment of the Managing Director. While recommending the names to SEBI, the Company shall submit an undertaking that the necessary due diligence has been carried out by them with respect to the verification of antecedents, credentials and experience of the proposed persons.
- (iv) The Board shall prescribe the professional qualification, experience, age limit, remuneration and terms and conditions of service for the post of the Managing Director and such other norms and procedures as it may consider appropriate for selection of the Managing Director. The recommendations of the Selection Committee for appointment of a person as the Managing Director of the company shall be forwarded, in order of preference, to the Board and the Board shall in turn forward its recommendations (which shall be from among those persons as are recommended by the

Selection Committee) to SEBI for prior approval not later than thirty calendar days from the date of submission of the recommendation by the Selection Committee to the Board.

- (v) Subject to the provisions of the Act, the Board shall have the right to, at any time and with the prior approval of SEBI, remove or terminate the employment of, the Managing Director and thereupon the concerned person shall also cease to be a Director.

#### 13.16 Trading Members' Representatives

##### (1) Qualifications:

A Trading Members' Representative:-

##### (i) Shall be either:-

- (a) a Trading Member, or
- (b) a partner of a Trading Member (where the Trading Member is carrying on its business as such member through a partnership firm); or
- (c) a Designated Director of a Trading Member which is a Company; or
- (d) a Designated nominee of a Trading Member which is a body corporate other than a Company.

#### Method of Appointment and Removal of Trading Members' Representatives:

- (2) Unless otherwise provided in the Articles, the Trading Members' Representatives shall be elected by the Company in general meeting.
- (3) If the number of candidates for the office of Director in the category of Trading Members' Representatives does not exceed the number of vacancies in that category then the motions for appointment of the candidates shall be put to vote as ordinary resolutions, and each such resolution shall be considered as having been passed if the votes cast (whether on a show of hands or on a poll, as the case may be) in favour of the resolution (including the casting vote, if any, of the Chairman) by Shareholders who, being entitled so to do, vote in person or by proxy, exceed the votes, if any, cast against the resolution by the shareholders so entitled and voting.
- (4) If the number of candidates for the office of Director in the category of Trading Members' Representatives exceeds the number of vacancies in that category then the motions for appointment of the candidates shall be put to vote in the following manner:
  - (a) The motion with respect to each candidate, in the order in which the motions appear in the agenda, shall first be moved separately and the votes recorded. The voting on each such motion shall be by poll (provided that if it is so permissible under Section 263 and other applicable provisions of the Act, a single motion may be moved for the appointment of two or more Directors or more than one motions may be moved together);
  - (b) After the voting in respect of each of the candidates has been recorded, such number of the motions as is equal to the number of vacancies, in support of which the largest number of votes were cast, shall be declared as passed, and the candidates to which such motions relate shall be considered as appointed; provided that no motion shall be considered as having been passed unless the votes cast in favour thereof (including the casting vote, if any, of the Chairman) by shareholders who, being entitled so to do, vote in person or by proxy, exceed the votes, if any, cast there against by shareholders so entitled and voting; and provided further that in the case of an equality of votes between candidates the Chairman of the meeting shall be entitled to a second or casting vote.

#### Directors' Qualifications

#### 13.17 No person shall be eligible to be elected as, or continue to occupy the office of, Director:

##### A. In case of any Director, if:-

##### (i) Unsound Mind

He be found of unsound mind or incapable of efficient attention to business, or

##### (ii) Absence

He absents himself from the meetings of the Board for a continuous period of two months without leave of absence from the Board, or

##### (iii) Death

He dies, or

##### (iv) Criminal Prosecution

If he is convicted of a criminal offence and sentenced to imprisonment, or

(v) **Resignation**

He by a notice in writing to the Board resigns his office

## (vi) If he is disqualified by SEBI.

**B. In case of Trading Members' Representative, if :-**(i) **Standing**

He is a Trading Member of less than three years' standing on the last day for submission of proposals by candidates for election (inclusive of the period during which such person was a Trading Member of CSEA)

(ii) **Default or Expulsion**

He has at any time been declared a defaulter or expelled by any stock exchange;

(iii) **Suspended**

His certificate of registration as a Stock Broker or his trading rights have been suspended by SEBI or the Exchange, as the case may be, or his trading rights have been suspended by the Exchange on account of any disciplinary action taken against him under the Rules, Bye-laws or Regulations of the Exchange and, if such suspension has taken place prior to the last day for submission of proposals by candidates for election two years have not elapsed from the date of expiry of such suspension of certificate of registration, trading rights or membership rights, unless such suspension of trading rights was consequent to his failing to provide base minimum capital, additional base capital and/ or margin money. Provided that this clause shall not apply (i) to a suspension imposed as an interim measure pending final decision on a matter and (ii) in the event a suspension has not become effective on account of a stay of the suspension by SEBI, the Exchange, the court or a tribunal, until the suspension becomes effective and, in such case, this clause will become applicable if the suspension is confirmed on final decision being taken or the stay of the suspension is vacated, as the case may be;

(iv) **Cancellation of Registration**

His registration as a stock broker granted by SEBI has been cancelled by SEBI

(v) **Not Complying with Conciliation/ Arbitration Award**

He fails to comply with the conciliation / arbitration award as provided in and within the period specified in the Rules, Bye-laws and Regulations;

(vi) **Not Resolving Complaints of Investors**

He fails to take effective steps to resolve complaints of investors for non-receipt of payment for the securities sold and / or non-receipt of securities for the amount paid or fails to furnish necessary written explanation or statement of account in respect of complaints pending with the concerned Trading Member for more than a month to the satisfaction of the Board, where the total amount works out to be Rs. one lakh or more; or

(vii) **Suspension of Payment**

If he suspends payment or is adjudicated an insolvent or if a petition be filed by him for winding up his affairs or those of his partnership firm or if he or his partnership firm or a company / body corporate, being a Trading Member of which he is a designated director / nominee, compounds with creditors generally, or is declared a defaulter by the Company.

Provided that in relation to the matter contained in Article [13.17(E)] above, if the concerned person is

## (i) a partner of a Trading Member of the Exchange (where the Trading Member of the Exchange is carrying on its business as such member through a firm),

or

## (ii) a Designated Director of a Trading Member of the Exchange which is a Company, or

## (iii) a Designated Nominee of a Trading Member of the Exchange which is a body corporate other than a Company;

then the provisions of Article [13.17(B)] above shall, unless repugnant to the context or meaning thereof, apply to such person as if references therein to such person were references to the Trading Member of which such person is a partner, Designated Director or Designated Nominee.



*Conditions Applicable to Company/ Body Corporate*

- 13.18 A Designated Director/Nominee of Trading Member which is a Company/ body corporate, duly nominated by the Board of Directors of such company / body corporate, shall be eligible to be elected a Trading Members' Representative subject to the other provisions of these Articles, including in particular, the provisions of Article (13.16). Such Designated Director/ Nominee shall cease to be a Director if he ceases to be a Designated Director / Nominee of the concerned company / body Corporate.

*Designated Partner or Designated Director/ Nominee as Member*

- 13.19 Not more than one designated partner of a partnership firm or a Designated Director/Nominee of a Company/body corporate shall be eligible to be a Trading Members' Representative at the same time.

*Additional Qualifications*

- 13.20 The Rules, Bye-laws and Regulations of the Exchange may provide additional qualifications and procedures for a person to be elected or appointed as a Director of the Company or as a Trading Members' Representative on the Board.

*Appointment and Continuance subject to Articles, Rules, Bye-laws and Regulations and Act*

- 13.21 No person shall be or continue as a director of the Company unless he or she is entitled to be appointed or elected or to continue as such director under these Articles, the Rules, Bye-laws and Regulations of the Exchange and (subject to the provisions of the Scheme) the Companies Act, 1956.

*Chairman*

- 13.22 (1) The Chairman shall be elected by the Governing Board from amongst the non-executive non-trading member directors.
- (2) The Chairman shall, unless he vacates office under any other provision of these Articles, continue as Chairman until the end of the first meeting of the Board after every annual general meeting of the Company. At the first meeting of the Board after every annual general meeting of the Company the Board shall elect a new Chairman to hold such office from the end of that Board Meeting. The retiring Chairman may, if he is so eligible, be re-appointed as the Chairman. Provided that if for any reason the Board is unable to elect a new Chairman at such first Board meeting, the Board shall elect a new Chairman as soon as possible at a succeeding Board meeting to hold such office from the end of that Board meeting and in such case the then Chairman shall continue to hold office until the end of the Board meeting at which the new Chairman is appointed.
- (3) The Board may at any time remove the Chairman prior to the expiry of the period aforesaid and thereupon, the concerned Director shall cease to be the Chairman but shall, subject to the Act and the other provisions of these Articles, continue to be a Director.
- (4) The Chairman shall, unless removed as the Chairman pursuant to Article (13.22.3), cease to be the Chairman upon ceasing to be a Director.

**VACANCIES IN THE BOARD***Vacancy in the Office of Chairman*

- 13.23 In case a vacancy occurs in the office of the Chairman, the Board shall fill up the vacancy by election from the Directors at the next meeting of the Board.

*Alternate Director*

- 13.24 The Board of Directors may appoint an alternate Director to act for a Director (hereinafter in the Article called "the Original Director") at his suggestion or otherwise, during his absence for a period of not less than 3 months from the State in which meetings of the Board are ordinarily held. Provided that such Alternate Director shall fulfil the qualifications, if any, required to be fulfilled by the Original Director under these Articles save and except that the alternate Director shall not be required to be elected by the Company in General Meeting.

*Casual Vacancies*

- 13.25 In the event that the position of Director falls vacant for any reason prior to the expiry of the term of such Director, then in such event, the Board shall be entitled to appoint any person as a Director pursuant to section 262 of the Act, provided such person fulfils the qualifications, if any, required to be fulfilled by the erstwhile Director in whose casual vacancy such person is proposed to be appointed, save and except that the Director so appointed shall not be required to be elected by the Company in general meeting. The Director appointed to fill a casual vacancy shall hold such office only up to the date of the next annual general meeting of the Company (unless he vacates such office prior thereto under any provision of these Articles or the Act) but shall be eligible for appointment by the Company as a Director at that meeting, subject to the provisions of the Act and these Articles.

**Additional Director**

- 13.26 (1) The Board shall have power at any time, and from time to time, to appoint a person as an additional Director, provided (i) the number of the Directors and additional Directors together shall not at any time exceed the maximum strength fixed for the Board by these Articles and (ii) the Trading Member Directors shall not be more than one-fourth of the total strength of the Board.
- (2) An additional Director shall hold office only up to the date of the next annual general meeting of the company (unless he vacates such office prior thereto under any provision of these Articles or the Act) but shall be eligible for appointment by the Company as a Director at that meeting, subject to the provisions of the Act and these Articles.

**Absence of Managing Director**

- 13.27 In absence of the Managing Director, the Board may designate any senior Officer of the Exchange to exercise the rights, powers and functions of the Managing Director.

**14. PROCEEDINGS AND POWERS OF THE BOARD****Proceedings of the Board**

- 14.1 (1) The Board of Directors may meet for the despatch of business, adjourn and otherwise regulate its meetings, as it thinks fit.
- (2) The Chairman or the Managing Director or any senior officer of the Company holding charge as Managing Director may, and the Secretary on the requisition of any three Directors shall, at any time, summon a meeting of the Board.

**Directors to sign names**

- 14.2 Every Director present at any meeting of the Board or of a Committee thereof shall sign his name in a book to be kept for that purpose.

**Questions to be decided by majority**

- 14.3 (1) Save as otherwise expressly provided in the Act, these Articles or the Rules or Bye-laws of the Exchange, questions arising at any meeting of the Board or any Committee shall be decided by a majority of votes.
- (2) In case of any equality of votes, the Chairman of the Meeting shall have a second or casting vote.

**Consequence of absence of Quorum**

- 14.4 If a meeting of the Board ("First Meeting") could not be held for want of quorum then a fresh meeting ("Following Meeting") of the Board shall be called in the manner mentioned in these Articles. Provided that, notwithstanding the other provisions of these Articles, such Following Meeting of the Board may be called within 48 hours of the First Meeting. If the Following Meeting is called with less than seven days notice of the meeting, then no matter which was not on the agenda of the First Meeting shall be considered or discussed at the Following Meeting.

**Continuing Directors to Act**

- 14.5 The continuing Directors may act notwithstanding any vacancy in the Board (including any vacancy in the number of Trading Members' Representatives); but, if and so long as (i) their number is reduced below the quorum fixed by these Articles for a meeting of the Board, the continuing Directors or Director may act for the purpose of increasing the number of Directors to that fixed for the quorum, or of summoning a general meeting of the Company, but for no other purpose.

**Chairman of Meeting**

- 14.6 If at any Meeting of the Board, the Chairman is not present within fifteen minutes after the time appointed for holding the meeting, the Directors present may choose one of their number to be Chairman of the Meeting.

**Ordinary Meeting**

- 14.7 The Board shall meet at least once in every three calendar months and at least four such meetings shall be held in every year.

**Notice of Meetings**

- 14.8 Unless agreed to by all the Directors, save and except as otherwise provided in these Articles, generally, a minimum of seven days notice of any meeting of the Board shall be provided to all the Directors.

**Urgent and Emergency Meetings**

- 14.9 In case of urgency, an urgent meeting may be called with less than seven days' notice and in case of emergency, one hour's notice of an emergency meeting shall be deemed sufficient.

**Notice of Urgent / Emergency Meetings**

- 14.10 In case of an urgent or emergency meeting, this notice shall state the nature of the urgency or the emergency and the business to be transacted at the meeting and, subject to Article (14.11), no other business shall be transacted at such meeting.

**Business When Not To Be Stated**

- 14.11 Notwithstanding anything contained in Article (14.10), when the Chairman or the Managing Director is of the opinion that the matter is confidential or of a nature not advisable to disclose, he may direct that the notice calling such a meeting, shall not state the business and/or the urgency or emergency of such meeting.

**Quorum**

- 14.12 Unless otherwise specially provided, the quorum of the Board shall be four directors or one-third of the total strength of the Board, whichever is higher.

**Interested Director Not to be Included in Quorum**

- 14.13 An interested Director shall not be included while counting the quorum prescribed under these Articles for dealing with the question in which the Director is interested. Further any such Interested Director shall not be included while determining the total strength of the Board in connection with dealing with the question in which the Director is interested.

**Voting**

- 14.14 A Director shall not be entitled to take part in the relevant proceedings and shall not be entitled to vote —

**(i) Interest**

On any question in which he is directly or indirectly interested, the Chairman of the meeting being the final judge whether he is so interested or not (which determination shall be made by the other members of the Board in case of any interest of the Chairman of the meeting);

Explanation : While considering market situation, and regulatory measures, if any, emanating therefrom, all Directors shall be required to declare whether or not they are interested, directly or indirectly, and those Directors who are so interested shall neither be entitled to participate in the proceedings nor shall they be entitled to vote;

Or

**(ii) Member of Committee**

On the final decision in respect of any inquiry or dispute on which a decision has been given by a Committee of which he has been a member except that no Director shall be so disqualified by reason of his being or having been a member of a Committee which has made prior examination or investigation of the subject under consideration for the purpose of submitting a report; or

**(iii) Absence during Hearings**

On the decision in respect of any inquiry or dispute unless he has been present at every meeting of the Board at which there has been a hearing of the inquiry or dispute.

**Resolution by Circulation**

- 14.15 A resolution in writing, approved by a majority of the total strength of the Board shall be as valid and effective as if it had been passed at a meeting of the Board duly called.

**Adjourned Meeting**

- 14.16 Any meeting of the Board may be adjourned from time to time and there shall be no objection to any decision arrived at or any resolution passed at such meeting that all or any of the Directors present thereat were not present at the former meeting or meetings or that any of those present at any former meeting or meetings were not present at any adjourned meeting or meetings.

**Proceedings**

- 14.17 The Board shall, unless otherwise provided, regulate and determine the manner and form in which its proceedings shall be conducted. Except as otherwise specifically provided in these Articles, it may, with the consent of the Chairman of the meeting, consider and take action upon any matter at any ordinary or urgent or emergency meeting even though such matter has not been referred to in the notice of such meeting.

**Board Need Not Give Reasons**

- 14.18 Save as provided in the Rules and Bye-laws of the Exchange, it shall not be necessary for the Board to give any reasons for or to record in its minutes the reasons or circumstances of any proceedings or decision and all proceedings and the information obtained in connection therewith shall be deemed confidential.

**Minutes**

- 14.19 Minutes of the Proceedings of the Board shall be maintained by the Secretary under the authority of the Managing Director and such minutes shall be approved and signed by the Chairman of the same or next meeting.

Such minutes shall be deemed confidential, and shall not be available for inspection by shareholders and/ or Trading Members of the Company. Unless the Board or the Managing Director considers it appropriate, and save and except as required by law, SEBI or any court order, it shall be obligatory on the part of the Directors neither to disclose nor to make available in any form the agenda papers and minutes of the proceedings of the Board to any shareholders, or any other person.

**Remuneration of Directors**

- 14.20 The remuneration of Directors shall be decided by the Board subject to and in accordance with the provisions of the Act.

**COMMITTEES****Delegation of Powers**

- 14.21 (1) The Board may, subject to the provisions of the Act, delegate any of its powers to Committees consisting of such persons as it thinks fit.
- (2) Any Committee so formed shall, in the exercise of the powers so delegated, conform to any regulations that may be imposed on it by the Board.

Provided that not more than twenty percent of the members of the Arbitration Committee, Disciplinary Committee, Defaults Committee and Investor Services Committee shall be trading members. However, the Arbitration Committee in case of disputes between a trading member and a non-trading member shall not have representation of the trading members.

**Chairman of the Committee**

- 14.22 (1) Subject to the provisions of the clause (i) of Article (14.31), a Committee may elect a Chairman of its Meetings.
- (2) If no such Chairman is elected, or if at any meeting the Chairman is not present within fifteen minutes after the time appointed for holding the meeting, the members present may choose one of their number to be Chairman of the meeting.

**Meetings**

- 14.23 (1) A Committee may meet and adjourn, as it thinks proper.
- (2) Unless the Board otherwise specifies, questions arising at any meeting of a Committee shall be determined by a majority of votes of the members present, and in case of an equality of votes, the Chairman of the meeting of the Committee shall have a second or casting vote.

**Defect in Appointment**

- 14.24 All acts done by any meeting of the Board or of a Committee thereof or by any person acting as a Director or Committee member, shall, notwithstanding that it may be afterwards discovered that there was some defect in the appointment of any one or more of such Directors or of any person acting as aforesaid, or that they or any of them were disqualified, be as valid as if every such director or such person had been duly appointed and was qualified to be a Director or Committee member.

**Resolutions in Writing**

- 14.25 Save as otherwise expressly provided in the Act, a resolution in writing, signed by all the members of a Committee of the Board, for the time being entitled to receive notice of a meeting of the Committee, shall be as valid and effectual as if it had been passed at a meeting of the Committee, duly convened and held.

**Proceedings of Committee**

- 14.26 The meeting and proceedings of any Committee shall be governed by the provisions of these Articles for regulating the meetings and proceedings of the Board so far as the same are applicable thereto and are not superseded by any regulations made by the Board in relation to such Committee.

**Power of the Board**

- 14.27 Without prejudice to the provisions of the Act, and the provisions of the Rules, Bye-laws and Regulations, the Board shall have the following powers:-

**(a) Borrowing**

To borrow or raise any monies required for the purpose of the Company upon such terms and in such manner and with or without security as may be determined.

**(b) Legislative Powers****(i) Power to make Rules, Bye-laws and Regulations**

The Board may, from time to time and subject to the provisions of the SCRA and the rules made there under, make, amend, add to or rescind any Rule or Rules and / or Bye-law or Bye-laws and / or Regulation or Regulations.

Provided that these Articles shall be amended in the manner specified in this behalf in the Act.

**(ii) Amendments to Regulations**

Any amendments, additions or alterations to any Regulation made by the Board in pursuance of the powers conferred by the Rules and Bye-laws to which such regulations relate shall be communicated to SEBI by fax or electronic mail within twenty four hours. The Board shall forthwith amend, alter or withdraw any such Regulation, if so desired by SEBI and such Regulation brought into force by direction of the SEBI shall not be subject to any alteration, addition or amendment by the Board, but shall be subject to amendment, alteration or addition only by SEBI.

**(iii) Suspension of Rules, Bye-laws and Regulations**

The Board may, by a resolution supported by a two-thirds majority of the members present and voting at the meeting, waive or dispense with the strict enforcement or suspend the operation in part or in whole of any Rule or Rules and/or Bye-law or Bye-laws and / or Regulation or Regulations and in regard to any person and/ or persons and / or security or securities and / or matter or matters connected therewith.

Provided that the Board shall not waive or dispense with the strict enforcement or suspend the operation in part or in whole of any Rule or Rules and / or Bye-law or Bye-laws continuously for a period exceeding three working days except with the prior approval of SEBI.

Provided further that when information regarding waiver and/ or dispensation and / or suspension is so conveyed, in writing, as to reach SEBI in the normal course within twenty four hours of such decision having been taken by the Board, such decision shall remain in force until the time the decision of SEBI is communicated, in writing, to the Exchange and the decision of SEBI, so communicated, shall prevail.

**(c) Other General Powers****(i) Delegation of Powers**

The Board may, subject to such conditions as it may think fit, delegate such of its powers, except the power to make, amend, add to and rescind Rules and / or Bye-laws of the Exchange, as it may from time to time determine, to the Managing Director or to a Committee or Committees.

**(ii) Review**

A person affected by a decision of the Managing Director or a Committee acting under the powers delegated by the Board as provided in (i) above, may require a review by the Board within seven days after the decision has been rendered.

**(iii) Delegation of Powers in Emergency**

Whenever the Board in its discretion is of the opinion that an emergency exists, it may, delegate all or some of its powers for such period as it may determine to a Committee appointed out of its own members or to the Managing Director from whose decision, there shall be no appeal.

**(iv) Decision of Board Final**

In all matters brought under the consideration of the Board, its decision, whether expressed by a resolution or otherwise, shall be final and binding and shall be carried out forthwith by every Trading Member concerned and by his designated partners, Designated Directors/ Nominees in the case of a company/body corporate, approved users, authorized representatives, agents, sub-brokers, remitters or any other employees.

14.26 The company may exercise the powers conferred by section 50 of the Act with regard to having an Official Seal for use abroad, and such powers shall be vested in the Board.

14.29 The Company may exercise the powers conferred on it by sections 167 and 158 of the Act with regard to the keeping of a foreign register; and the Board may (subject to the provisions of those sections) make and vary such regulations as it may think fit respecting the keeping of any such register.

23-70 GE/07

14.30 All Cheques, promissory notes, drafts, hundis, bills of exchange and other negotiable instruments, and receipts for moneys paid to the Company, shall be signed, drawn, accepted, endorsed, or otherwise executed, as the case may be, by such person and in such manner as the Board shall from time to time by resolution determine.

***Powers of the Members of the Board***

**14.31 Chairman**

(i) **Chairman to Preside**

Save as otherwise provided in these Articles, the Chairman shall preside at any meeting of the Company, the Board or any Committee of which he is a member.

(ii) **Ex-Officio Member of Committees**

The Chairman shall be ex-officio member of every Committee, other than Standing Committees (as defined in the Rules) and Committees specified by the Board.

**14.32 Managing Director**

Subject to the overall management of the affairs of the company being vested in the Board-

(i) **Day to Day Administration and Executive Powers**

The Managing Director shall be vested with the executive powers of the Company to run the day to day administration including all managerial, operational and incidental matters and to enforce the Rules, Bye-laws and Regulations of the Company in force from time to time and the directives, orders, guidelines, norms and circulars issued by SEBI from time to time and shall exercise such powers in deciding all matters encompassing the activities of the Company and such further powers which may be delegated or entrusted to him by the Board and / or SEBI from time to time. Any failure to enforce the Rules, Bye-laws and Regulations of the Company or directives, orders, guidelines, norms or circulars issued by SEBI will render the Managing Director liable for removal or termination of service by SEBI, subject to the Managing Director being issued a show cause notice and given an opportunity of being heard before such termination or removal.

(ii) **Delegation of Powers**

The Managing Director may delegate his powers, duties and functions by way of written orders to any one or more of the officers or employees of the Company or any one or more of the Committees of officers or employees of the Company as he may deem fit. A person affected by a decision of any officer of the Company who has been delegated the powers under these Rules and / or Bye-laws may require a review by the Managing Director within seven calendar days after the decision has been rendered.

(iii) **General Operational Powers**

In addition to and without prejudice to the generality of the foregoing powers and to any power or authority impliedly and expressly conferred by any Rules, Bye-laws and Regulations of the Company for the time being in force or by the Board, the Managing Director shall exercise and perform, the following powers and duties:

- (1) being the Managing Director, managing and attending to all correspondence
- (2) being in charge of all the properties and records of the Company;
- (3) causing to maintain registers, documents and records as required by the Rules, Bye-laws and Regulations;
- (4) making necessary arrangements for receiving monies due to the Company and also issuing receipts thereof;
- (5) incurring all revenue and capital expenditure within the budget sanctioned by the Board;
- (6) Causing proper accounts to be maintained and delivering of account books or furnishing information to the statutory / internal auditors appointed for the purpose of audit of the accounts of the Company;
- (7) making and giving releases on behalf of the Company;
- (8) investing surplus funds in securities / deposits in accordance with the policy approved by the Board from time to time;
- (9) considering all matters relating to appointment and / or removal of employees, including suspension and matters relating to terms and conditions of service, remuneration and benefits of the employees up to one level below the Board within the overall policy and service rules approved by the Board in that behalf;
- (10) taking consequential action pursuant to any SEBI Inspection Report;
- (11) calling meetings of the General Body, Board and Committees;
- (12) being ex-officio member of any Committee constituted by the Board other than the Standing Committees;

- (13) signing and issuing all notifications and press releases on behalf of the Company / Board, as required under the Rules, Bye-laws and Regulations;
- (14) causing to keep the custody of the Seal of the Company with the Secretary and to affix the same to any documents or instruments in accordance with the Articles and Rules, Bye-laws and Regulations;
- (15) defending suits and legal proceedings, civil or criminal, against the Company or Board or any of the members of the Board or Committee or its employees or otherwise and initiating and intervening in legal proceedings for and on behalf of the Company or Board or any Director or Committee, or its employees or otherwise and to make, give, sign and execute all documents in that behalf;
- (16) enforcing the directives, orders, guidelines, norms and circulars issued by SEBI from time to time and the Rules, Bye-laws and Regulations of the Company and to take disciplinary action in cognizance of offences committed there under;
- (17) implementing the recommendations or advice given by the audit committee in the manner specified in the report;
- (18) representing the Company as its official representative in all public matters;
- (19) appointing operational committees comprising of the senior officers of the Company to bring in increased level of efficiency in the management of affairs of the Company through the process of interaction, collective wisdom and commitment and
- (20) performing such other duties and functions as are incidental and ancillary for the performance of the above duties and exercising such other powers as may be delegated to him by the Board or as may be entrusted to him by SEBI.

#### *Internal Audit*

- 14.23 The Board shall appoint an Internal Auditor to carry out internal audit of the activities, operations and accounts of the Company and fix his annual remuneration. The Internal Auditor so appointed shall examine the adequacy of proper infrastructure, system and procedures in place to ensure accurate and timely generation of reports through Management Information System and statement of accounts, besides, implementing various directives, orders, guidelines, norms and circulars issued by SEBI from time to time. The Internal Auditor shall be independent of the Statutory Auditor and shall have qualifications as specified in the Act for any auditor.

#### **15. SECRETARY**

##### *Appointment*

- 15.1 Subject to the provisions of the Act :-

- (1) A Secretary may be appointed by the Board for such term, at such remuneration and upon such conditions as it may think fit; and any Secretary so appointed may be removed by the Board; provided that the Secretary of CSEA immediately prior to the Due Date shall, become the Secretary of the Company on the Due Date on and subject to the same terms and conditions.
- (2) A Director may be appointed as Secretary.

##### *Same person acting as Director and Secretary*

- 15.2 A provision of the Act or these Articles requiring or authorising a thing to be done by or to a Director and the Secretary shall not be satisfied by its being done by or to the same person acting both as Director and as, or in place of, the Secretary.

##### *Secretary to include Deputy and Assistant Secretary*

- 15.3 For the purpose of these Articles and the Rules, Bye-laws and Regulations of the Exchange, the term Secretary includes, where the context so admits, a Deputy Secretary and Assistant Secretary, provided that the powers of a Secretary shall be exercised by a Deputy Secretary or Assistant Secretary only upon being authorised to exercise such powers by the Board, the Managing Director or the Secretary.

##### *Secretary to be Secretary of the Board*

- 15.4 The Secretary shall be the Secretary of the Board and also the Secretary of each Standing and other Committees, unless any other officer of the Company is so designated on any Committee by the Board.

##### *Meetings*

- 15.5 The Secretary shall send out all notices and agenda papers and attend all meetings of the Company and of the Board, and, if necessary and provided that the Secretary is the Secretary of such Committee, of Standing and other Committees, and shall cause proper minutes to be kept of the proceedings of all such meetings.

**Records and Registers**

- 15.6 The Secretary shall maintain or cause to be maintained such records and registers as he may be directed by the Managing Director relating to members/ Trading members. Partners in case of a Partnership firm, directors in case of a Company/ body corporate, approved users, authorized representatives agents, sub-brokers, remisiers and employees

**Secretary not a Trading Member**

- 15.7 The Secretary or Deputy Secretary or Assistant Secretary shall not be a Trading Member of the Exchange.

**Speculative Trading Forbidden**

- 15.8 The Secretary or Deputy Secretary or Assistant Secretary shall not be a party to or concerned in any speculative dealing on the Exchange or with any Trading Member.

**Secretary to have Charge of Exchange Books**

- 15.9 The Secretary shall, subject to any regulation or direction of the Managing Director, have general charge and control over all books, papers, documents, records and registers belonging to the Exchange

**16. THE SEAL**

- 16.1 (1) The Board shall provide for the safe custody of the Seal
- (2) The Seal of the Company shall not be affixed to any instrument except by the authority of a resolution of the Board or of a Committee of the Board authorised by it in that behalf and except in the presence of at least two Directors or of the Secretary and any one Director, or such other person as the Board may appoint for the purpose, and those two Directors and the Secretary and one Director, or other person aforesaid shall sign every instrument to which the seal of the Company is so affixed in their presence.

**17. DIVIDENDS AND RESERVES****Dividends in General Meeting**

- 17.1 The Company in General Meeting may declare dividends, but no dividend shall exceed the amount recommended by the Board.

**Interim Dividend**

- 17.2 The Board may from time to time pay to the Shareholders such interim dividends as appear to be justified by the profits of the Company.

**Reserves**

- 17.3 (1) The Board may, before recommending any dividend, set aside out of the profits of the Company such sums as it thinks proper as a reserve or reserves which shall, at the discretion of the Board, be applicable for any purpose to which the profits of the Company may be properly applied, including provision for meeting contingencies or for equalizing dividends; and pending such application, may, at the like discretion, either be employed in the business of the Company or be invested in such investments (other than shares of the Company) as the Board may, from time to time, think fit
- (2) The Board may also carry forward any profits which it may think prudent not to divide without setting them aside as a reserve.

**Dividends to be paid on amounts credited**

- 17.4 (1) Subject to the rights of persons, if any, entitled to shares with special rights as to dividends, all dividends shall be declared and paid according to the amounts paid or credited as paid on the shares in respect whereof the dividends is paid, but if and so long as nothing is paid upon any of the shares in the Company, dividends may be declared and paid according to the amounts of the shares.
- (2) No amounts paid or credited as paid on a share in advance of calls shall be treated for the purposes of this Article as paid on the share.
- (3) All dividends shall be apportioned and paid proportionately to the amounts paid or credited as paid on the shares during any portion or portions of the period in respect of which the dividend is paid; but if any share is issued on terms providing that it shall rank for dividend as from a particular date such share shall rank for dividend accordingly

**Board can deduct from Dividend**

- 17.5 The Board may deduct from any dividend payable to any Shareholder all sums of money if any, presently payable by him to the Company on account of calls or otherwise in relation to the shares of the Company.



*Dividend to be sent*

- 17.6 (1) Any dividend, interest or other moneys payable in cash in respect of shares may be paid in such manner as the Board or the Managing Director may determine including by cheque or warrant (or such other manner as may be determined by the Board) sent through the post directed to the registered address of the holder or, in the case of joint holders, to the registered address of that one of the joint holders who is first named on the register of members, or to such person and to such address as the holder or joint holders may in writing direct.
- (2) Every such cheque or warrant shall be made payable to the order of the person to whom it is sent.

*Receipts by Joint Holders*

- 17.7 Any one of two or more joint holders of a share may give effectual receipts for any dividends, bonuses or other moneys payable in respect of such share.

*Notice of Dividend*

- 17.8 Notice of any dividend that may have been declared shall be given to the persons entitled to share therein in the manner mentioned in the Act.

*Dividend not to bear interest*

- 17.9 No dividend shall bear interest against the Company.

**18. ACCOUNTS**

No Shareholder (not being a Director) shall have any right of inspecting any account or book or document of the Company except as conferred by law or authorised by the Board or by the Company in general meeting.

**19. CAPITALISATION OF PROFITS**

- 19.1 (1) The Company in general meeting may, upon the recommendation of the Board, resolve –
- that it is desirable to capitalise any part of the amount for the time being standing to the credit of any of the Company's reserve accounts, or to the credit of the profit and loss account, or otherwise available for distribution; and
  - that such sum be accordingly set free for distribution in the manner specified in Article [19.1(2)] amongst the shareholders who would have been entitled thereto, if distributed by way of dividend and in the same proportions.
- (2) The sum aforesaid shall not be paid in cash but shall be applied, subject to the proviso contained in Articles [19.1(3)], either in or towards –
- paying up any amounts for the time being unpaid on any shares held by such shareholders respectively;
  - paying up in full, un-issued shares of the Company to be allotted and distributed, credited as fully paid up, to and amongst such shareholders in the proportions aforesaid; or
  - partly in the way specified in sub-clause (i) and partly in that specified in sub-clause (ii).
- (3) A share premium account and a capital redemption reserve account may, for the purposes of this Article, only be applied in the paying up of un-issued shares to be issued to shareholders of the Company as fully paid bonus shares.
- (4) The Board shall give effect to the resolution passed by the Company in pursuance of this Article.
- 19.2 (1) Whenever such a resolution as aforesaid shall have been passed, the Board shall –
- Make all appropriations and applications of the undivided profits resolved to be capitalised thereby, and all allotments and issues of fully paid shares, if any;
  - and
  - Generally do all acts and things required to give effect thereto.
- (2) The Board shall have full power –
- to make such provisions, by the issue of fractional certificates or by payment in cash or otherwise as it thinks fit, for the case of shares or debentures becoming distributable in fractions; and also
  - To authorise any person to enter, on behalf of all the shareholders entitled thereto, into an agreement with the Company providing for the allotment to them respectively, credited as fully paid up, of any further shares to which they may be

entitled upon such capitalisation, or (as the case may require) for the payment up by the Company on their behalf, by the application thereto of their respective proportions of the profits resolved to be capitalised, of the amounts or any part of the amounts remaining unpaid on their existing shares.

- (3) Any agreement made under such authority shall be effective and binding on all such shareholders.

## 20. WINDING UP

- (1) If the Company shall be wound up, the liquidator may, with the sanction of a special resolution of the Company and any other sanction required by the Act, divide amongst the shareholders, in specie or kind, the whole or any part of the assets of the Company, whether they shall consist of property of the same kind or not.
- (2) For the purpose aforesaid, the liquidator may set such value as he deems fair upon any property to be divided as aforesaid and may determine how such division shall be carried out as between the shareholders or different classes of shareholders.
- (3) The liquidator may, with the like sanction, vest the whole or any part of such assets in trustees upon such trusts for the benefit of the contributories as the liquidator, with the like sanction, shall think fit, but so that no shareholders shall be compelled to accept any shares or other securities whereon there is any liability.

## 21. INDEMNITY

- 21.1 Subject to section 201 of the Act, every director, officer or agent for the time being of the Company shall be indemnified out of the assets of the Company against any liability reasonably incurred by him in defending any proceedings, whether civil or criminal, in connection with his being a director, officer or agent of the Company in which judgment is given in his favour or in which he is acquitted or in connection with any application under section 633 of the Act in which relief is granted to him by the Court.
- 21.2 The Board and the Directors shall not, in any manner, either collectively or individually, be liable to any person for any acts of commission or omission on its or their part done or omitted to be done by it or them in good faith in the due discharge of its or their duties, powers or authorities or any discretion vested in it or them.

## 22. SECRECY CLAUSE

No shareholder shall be entitled to require discovery of or any information respecting any detail of the Company's trading (or of the exchange) or any matter which may be in the nature of a trade secret, mystery of trade or secret process which may relate to the conduct of the business of the Company and which in the opinion of the Directors it will be inexpedient in the interest of the shareholders of the Company to communicate to the public.

## 23. UTILISATION OF ASSETS AND RESERVES

Notwithstanding anything contained elsewhere in these Articles :-

- (1) the Company shall not do anything contrary to the provisions of section 4B(3) of the SCRA.
- (2) Without prejudice to the generality of the provisions of Article 23 (1), the Company shall not use its assets and reserves as on the date of publication of the "Scheme" or the proceeds from disposal of such assets or the proceeds from disposal of successive species of assets acquired from the proceeds of disposal of such assets for any purpose other than discharging the current liabilities outstanding as on the date of publication of the "Scheme" or for the business operations of stock exchange.

For The Calcutta Stock Exchange Association Ltd.  
Jt. Secy. & DGM

प्रबन्धक, भारत सरकार मुद्रणालय, फरीदाबाद द्वारा मुद्रित  
एवं प्रकाशन नियंत्रक, दिल्ली द्वारा प्रकाशित, 2007

PRINTED BY THE MANAGER, GOVERNMENT OF INDIA PRESS, FARIDABAD AND  
PUBLISHED BY THE CONTROLLER OF PUBLICATIONS, DELHI, 2007.